



*Estados Financieros Separados
Condensados*

A marzo 31 de 2017

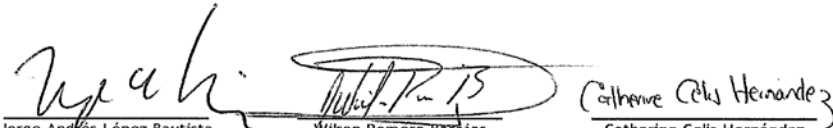
INDICE

<i>Estado de Situación Financiera</i>	3
<i>Estado de Resultados Integral</i>	4
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	0
<i>Estado de Flujos de efectivo</i>	0
<i>NOTA 1 Entidad que reporta</i>	1
<i>NOTA 2 Bases de preparación</i>	2
<i>NOTA 3 Políticas contables significativas</i>	6
<i>NOTA 4 Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio</i>	6
<i>NOTA 5 Estimación valor razonable</i>	7
<i>NOTA 6 Estimados contables críticos</i>	8
<i>NOTA 7 Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	9
<i>NOTA 8 Inversiones</i>	9
<i>NOTA 9 Cartera de créditos</i>	10
<i>NOTA 10 Cuentas por cobrar</i>	11
<i>NOTA 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta</i>	12
<i>NOTA 12 Propiedad, planta y equipo</i>	12
<i>NOTA 13 Propiedades de inversión</i>	13
<i>NOTA 14 Otros Activos</i>	14
<i>NOTA 15 Instrumentos financieros - pasivo</i>	14
<i>NOTA 16 Obligaciones financieras</i>	14
<i>NOTA 17 Cuentas por pagar</i>	16
<i>NOTA 18 Distribución de excedentes</i>	16
<i>NOTA 19 Ingresos, gastos por intereses y operaciones activos de inversión</i>	17
<i>NOTA 20 Deterioro</i>	17
<i>NOTA 21 Ingresos, gastos por comisiones y otros servicios</i>	18
<i>NOTA 22 Otros ingresos</i>	18

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

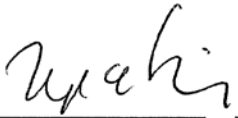

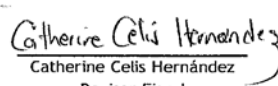
<i>NOTA 23 Otros gastos</i>	<u>19</u>
<i>NOTA 24 Partes relacionadas</i>	<u>20</u>
<i>NOTA 25 Manejo del capital adecuado</i>	<u>21</u>
<i>NOTA 26 Otros hechos relevantes</i>	<u>22</u>
<i>NOTA 27 Hechos posteriores</i>	<u>22</u>

Estado de Situación Financiera

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL			
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO			
A marzo 31 de 2017 y diciembre 31 de 2016			
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)			
	Nota	31/03/2017	31/12/2016
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	67.599.790	79.225.463
Inversiones	8	73.066.469	53.713.959
Inversiones negociables		52.221.435	33.905.050
Inversiones hasta el vencimiento		18.036.516	17.006.050
Inversiones disponibles para la venta		2.920.341	2.914.682
Menos: Provisiones		(111.823)	(111.823)
Cartera de Crédito	9	730.058.807	727.120.271
Cartera comercial		686.452.324	681.347.602
Cartera de consumo		37.282.343	37.016.730
Cartera de vivienda		0	0
Microcréditos		33.610.468	33.835.196
Menos: Provisiones		(27.286.328)	(25.079.257)
Cuentas por cobrar	10	3.178.517	2.718.895
Impuestos corrientes		4.474.247	3.915.483
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	379.218	412.513
Propiedades, planta y equipo	12	23.830.406	24.011.260
Propiedades de inversión	13	1.032.508	1.035.946
Activos intangibles	14	677.594	862.135
Pagos anticipados	14	401.026	441.669
Total activos		904.698.582	893.457.594
PASIVOS			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Depósitos	15	581.539.749	539.389.264
Cuenta corriente		40.160.521	36.535.569
Depositos de ahorro		161.332.386	159.230.086
Certificados de depósito a termino		379.486.886	343.026.305
Cheques de gerencia		559.956	597.304
Aportes por devolver		16.303.866	16.308.737
Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	16	104.577.238	134.276.369
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.980.707	2.848.541
Impuestos corrientes		1.262.399	874.237
Beneficios a los empleados		1.180.294	1.410.444
Provisiones		693.551	1.036.342
Ingresos anticipados		57.862	41.488
Fondos cooperativos		1.764.120	153.762
Diversos		180.700	580.674
Total pasivos		709.540.486	696.919.858
PATRIMONIO			
Capital social		43.736.132	42.774.484
Reservas		121.699.497	117.554.578
Fondos de destinación específica		23.455.122	24.969.669
Superávit		5.297.169	5.292.557
Resultado del ejercicio		970.176	5.946.448
Total patrimonio atribuible a los propietarios		195.158.096	196.537.736
Total patrimonio		195.158.096	196.537.736
Total pasivos y patrimonio		904.698.582	893.457.594
			
Jorge Andrés López Bautista	Wilson Romero Barajas	Catherine Celis Hernández	
Representante Legal	Contador	Revisor Fiscal	
	TP No. 92000-T	TP No. 151787-T	
		Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda	


Estado de Resultados Integral

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL			
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO			
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016			
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)			
	Nota	31/03/2017	31/03/2016
Ingreso Intereses y valoración de inversiones	19	23.975.004	19.779.355
Cartera de crédito		21.849.347	18.140.596
Valoración de inversiones		1.770.890	1.307.461
Utilidad en venta de inversiones		59.899	54.356
Intereses operaciones simultaneas		46.454	46.633
Otros intereses		248.414	230.309
Gastos por intereses y operaciones de portafolio	19	12.818.577	8.581.242
Depósitos		8.941.466	6.355.279
Obligaciones financieras		3.349.644	1.599.285
Valoración de inversiones		468.017	559.374
Pérdida en venta de inversiones		59.450	67.304
Ingresos Netos por intereses y operaciones de portafolio		11.156.427	11.198.113
Deterioro de activos	20	(2.120.973)	(2.205.342)
Recuperaciones cartera, cuentas por cobrar		3.761.008	2.957.707
Cartera, cuentas por cobrar		(5.848.686)	(5.109.418)
Bienes recibidos en pago		(33.295)	(53.631)
Otros activos		0	0
Comisiones y servicios	21	(17.227)	1.083
Ingresos por comisiones		1.084.736	834.200
Gastos por comisiones		(1.101.963)	(833.117)
Resultado neto		9.018.227	8.993.854
Otros ingresos	22	595.091	379.210
Dividendos		15.181	0
Diversos		579.910	379.210
Otros gastos	23	8.643.142	7.489.084
Beneficios a empleados		4.340.525	3.986.376
Honorarios		360.552	182.000
Impuestos y tasas		466.623	381.533
Seguros		568.359	534.054
Depreciaciones		233.715	230.293
Amortizaciones		335.328	259.817
Diversos		2.338.040	1.915.011
Utilidad del ejercicio		970.176	1.883.980
Otros resultados integrales			
Resultado del ejercicio		970.176	1.883.980
Método de participación patrimonial		21.723	3.626
Inversiones con cambios en el ORI		(17.110)	146.442
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		4.613	150.068
Resultado integral total del año		974.789	2.034.048

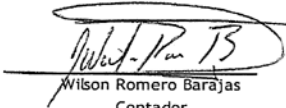
 Jorge Andrés López Bautista Representante Legal	 Wilson Romero Barajas Contador TP No.92000-T	 Catherine Celis Hernández Revisor Fiscal TP No.151787-T Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda
---	---	--

Estado de Cambios en el Patrimonio


BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL										
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CONDENSADO										
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016										
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)										
	Aportes sociales	Reservas legales y estatutarias	Fondo amortización aportes	Fondo revalorización aportes	Fondo especial	Total fondos de destinación específica	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Resultado periodos anteriores	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	39.751.205	118.587.980	5.584.255	1.889.328	18.255.890	25.729.473	4.799.911	0	4.820.376	193.688.945
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores						0		4.820.376	(4.820.376)	0
Apropiaciones del periodo		576.129	864.193		1.939.732	2.803.925		(4.820.376)		(1.440.322)
Resultado del ejercicio						0			1.883.980	1.883.980
Método de participación patrimonial						0	(11.699)			(11.699)
Resultado integral - Inversiones						0	(2.518)			(2.518)
Incremento Aportes sociales	1.107.706					0				1.107.706
Impuesto a la riqueza		(1.609.531)				0				(1.609.531)
Disminución fondo de amortización			(1.005.429)			(1.005.429)				(1.005.429)
Revalorización aportes sociales	987.301			(987.301)		(987.301)				0
Saldo final al 31 de marzo de 2016	41.846.212	117.554.578	5.443.019	902.027	20.195.622	26.540.668	4.785.694	0	1.883.980	192.611.132
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	42.774.484	117.554.578	3.872.020	902.027	20.195.622	24.969.669	5.292.557	0	5.946.448	196.537.736
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores						0				0
Apropiaciones del periodo		711.219	533.414	533.414	2.390.354	3.457.182		5.946.448	(5.946.448)	0
Resultado del ejercicio						0			970.176	970.176
Método de participación patrimonial						0	21.723			21.723
Resultado integral - Inversiones						0	(17.111)			(17.111)
Incremento Aportes sociales	87.501					0				87.501
Impuesto a la riqueza		3.433.700			(4.075.664)	(4.075.664)				(641.964)
Disminución fondo de amortización			(21.918)			(21.918)				(21.918)
Revalorización aportes sociales	874.147			(874.147)		(874.147)				0
Otros										0
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	43.736.132	121.699.497	4.383.516	561.294	18.510.312	23.455.122	5.297.169	0	970.176	195.156.096



Jorge Andrés López Bautista
Representante Legal



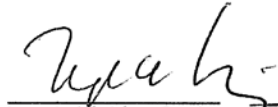
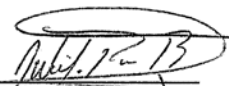

Wilson Romero Barajas
Contador
TP No. 92000-T



Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
TP No. 151787-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda

Estado de Flujos de efectivo

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO		
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016		
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)		
	31/03/2017	31/03/2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	970.176	1.883.980
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizados en actividades de operación:</i>		
Depreciación propiedades, planta y equipo	227.675	226.724
Depreciación propiedades de inversión	3.437	3.569
Amortización de Intangibles	333.494	258.123
Deterioro de cartera de créditos	5.829.716	4.950.778
Deterioro de cuentas por cobrar	569.713	158.610
Deterioro de activos disponibles para la venta	33.295	53.630
Utilidad en valoración de inversiones	(1.770.890)	(1.260.621)
Utilidad en venta de inversiones	(59.899)	(54.356)
Pérdida en valoración y venta de inversiones	527.467	625.858
Rendimiento financiero de inversiones	(46.454)	(46.633)
Recuperación de provisión de cartera de créditos	(3.462.834)	(2.810.099)
Recuperación de provisión de cuentas por cobrar	(277.927)	(135.654)
Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta	2.876.969	3.853.909
<i>Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:</i>		
Aumento en inversiones	(17.998.122)	(14.549.785)
Aumento en Cartera de créditos	(5.305.418)	(2.662.389)
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	(751.408)	(868.378)
(Aumento) Disminución impuestos corrientes	(558.764)	(464.044)
Disminución (Aumento) de pagos anticipados	40.643	53.981
Aumento en Instrumentos financieros	42.150.485	(5.285.740)
(Disminución) de aportes por devolver	(4.871)	2.670
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(867.834)	1.755.647
Aumento en impuestos corrientes	388.162	370.148
Aumento en beneficios a empleados	(230.150)	(100.271)
(Disminución) Aumento en provisiones	(342.791)	14.195
(Disminución) Aumento en ingresos anticipados	16.374	12.876
Aumento (Disminución) en fondos cooperativos	1.610.358	1.440.322
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(399.973)	15.577
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	20.623.660	(16.411.282)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(64.108)	(309.812)
Retiro de propiedades, planta y equipo	17.289	2.736
Aumento de Intangibles	(148.953)	(234.608)
Retiro de activos disponibles para la venta	0	0
Flujos netos usados en las actividades la inversión	(195.772)	(541.684)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Aumento en obligaciones financieras y otros bancos	(29.699.133)	6.605.957
Incremento de aportes sociales	87.501	2.095.007
Disminución de reserva legal por pago impuesto a la riqueza	(641.964)	(1.033.402)
Disminución de fondos	(1.799.965)	(4.212.266)
Retiro de fondos de destinación específica	0	0
Otros aumentos en ganancias no realizadas	0	0
Flujos netos procedentes de (usados en) actividades de financiamiento	(32.053.561)	3.455.296
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(11.625.673)	(13.497.670)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	79.225.463	74.041.740
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	67.599.790	60.544.070

 Jorge Andrés López Bautista Representante Legal	 Wilson Romero Barajas Contador TP No. 92000-T	 Catherine Celis Hernández Revisor Fiscal TP No. 151787-T Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda
--	---	--

NOTA 1 Entidad que reporta

EL BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL es una persona jurídica de derecho privado, sin ánimo de lucro, establecimiento bancario de naturaleza cooperativa legalmente constituido mediante acta de octubre 30 de 1964, con personería jurídica reconocida por Resolución No. 258 de mayo 10 de 1965 emanada de la Superintendencia Nacional de Cooperativas, documentos protocolizados mediante la escritura pública No. 219 de mayo 28 de 1965 de la Notaria Primera de San Gil (Santander), con domicilio en Bogotá D.C y vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. Por Resolución No. 0293 de mayo 2 de 1968 de la Superintendencia Nacional de Cooperativas (hoy Superintendencia de la Economía Solidaria) reconoció personería jurídica como Federación u organismo cooperativo de segundo grado.

Mediante Resolución número 2129 de diciembre 26 de 2008 la Superintendencia Financiera de Colombia declaró la no objeción al proceso de incorporación de COOPDESARROLLO a COOPCENTRAL; acto que fue formalizado en la escritura pública número 5053 de diciembre 29 de 2008 otorgada en la Notaria 28 del Círculo de Bogotá D.C., y debidamente inscrita el 7 de enero de 2009 bajo el número 146655 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, en la Cámara de Comercio de Bogotá COOPCENTRAL adquiere de pleno derecho la totalidad de los bienes derechos y obligaciones de COOPDESARROLLO.

De acuerdo con carta emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia de 04 de octubre de 2010 se autoriza la adquisición de los aportes emitidos y en circulación y/o la realización de nuevos aportes en la entidad Central Cooperativa de Servicios Múltiples Visionamos por parte de COOPCENTRAL. Al ser el asociado mayoritario de Visionamos y de conformidad con lo preceptuado en el NIIF 10, se deben preparar y presentar los Estados Financieros Consolidados que incorporen a Visionamos y el Banco.

Mediante Resolución No.1683 de octubre 18 de 2012 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de la Central Cooperativa Financiera para la Promoción Social - COOPCENTRAL en establecimiento bancario de naturaleza cooperativa, con la denominación "BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL" y mediante la resolución No.1635 de septiembre 3 de 2013, le otorga la licencia el funcionamiento al BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL en adelante Coopcentral.

COOPCENTRAL realiza su actividad financiera en 18 agencias, con 351 empleados, su domicilio principal es la ciudad de Bogotá, con facultad de desarrollar su actividad en forma indefinida según autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

COOPCENTRAL, desarrolla las operaciones legalmente autorizadas para los establecimientos bancarios, de conformidad con lo previsto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, las normas cooperativas y su Estatuto Social.

NOTA 2 Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios separados condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2016. Estos estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de fin de ejercicio del Banco al 31 de diciembre de 2016.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

- ✓ Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 - Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.*
- ✓ Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia - Establece que la forma para registrar los bienes recibidos en pago o restituidos debe realizarse conforme al Sistema de Administración de los Bienes Recibidos en dación de pago establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).*

Bases de medición

Las bases de medición, o determinación de los valores monetarios en los que se reconocen los elementos de los estados financieros son:

a. *Costo Histórico: Los activos se registrarán por el valor de efectivo y otras partidas que representen obligaciones, o por el valor razonable de la*

contrapartida entregada a cambio en el momento de su adquisición; los pasivos se registrarán por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una obligación, o, en algunas circunstancias, por los valores de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la obligación, en el curso normal de la operación.

b. *Valor Razonable: El precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia (el valor razonable es calculado preferiblemente con referencia a un mercado activo fiable).*

Posterior al reconocimiento inicial las bases de medición que utilizará el Banco para medir los valores monetarios en los que se miden los elementos de los estados financieros son:

c. *Costo Amortizado: Corresponde a la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).*

d. *Costo.*

Moneda funcional y de presentación

Las principales actividades del banco están relacionadas con la intermediación financiera mediante la colocación de recursos a sus clientes y asociados a través de operaciones de crédito, recursos que son fondeados con la captación de aportes sociales, depósitos de ahorro a la vista y cdt, operaciones realizadas en pesos colombianos. Se realizan operaciones de inversión en el mercado de valores, las que son igualmente transadas en pesos colombianos.

Con base en lo anterior, la administración del Banco ha determinado que el peso colombiano es su moneda funcional, teniendo en cuenta que es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco.

Uso de estimaciones y juicios

El Banco hace estimados y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente periodo contable. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia del Banco así como de otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.

Negocio en marcha

Los Estados financieros de Coopcentral han sido elaborados sobre la base de un negocio en marcha, acompañados de la descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de instrucciones y normas de preparación y presentación de Información Financiera; no existe a la fecha de presentación conocimiento alguno de circunstancias o eventos que afecten la posibilidad de continuar desarrollando habitualmente las actividades del Banco.

Modelo de negocio

Coopcentral mantendrá una política conservadora respecto del uso de sus flujos de efectivo, su actividad principal es la prestación de servicios de carácter financiero a sus asociados y clientes.

En el desarrollo de su objeto de negocio existe la posibilidad de contraer obligaciones con otras entidades del sector financiero y/o de la banca multilateral, los cuales constituye con la finalidad de cumplir con los plazos que son definidos y concertados dentro de la negociación. Dichas obligaciones, eventualmente podrán ser canceladas con antelación a su vencimiento, por circunstancias coyunturales, acuerdos reglamentarios o por disposiciones normativas.

Los activos y pasivos financieros en Coopcentral son generados con el fin de cumplir con los plazos contractuales, además de percibir o cancelar los intereses correspondientes de acuerdo con las tasas y periodos pactados, decisión que la alta dirección ha soportado en las proyecciones de flujos de efectivo que son elaboradas paralelamente al presupuesto en cada uno de los años precedentes. Existen activos financieros que son constituidos de manera obligatoria para cumplir con disposiciones reglamentarias emitidas por el estado Colombiano, inversiones que son realizadas para percibir los rendimientos y el capital, al vencimiento del título.

Deterioro de Activos Financieros

a) Cartera de crédito

La provisión para la cartera de créditos, se constituye de acuerdo con los porcentajes reglamentados, sobre los saldos adeudados, teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

Provisión general

COOPCENTRAL ha establecido una Provisión General del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de crédito bruta de microcrédito y vivienda, en concordancia con lo establecido en el capítulo II de la Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para la cartera comercial y de consumo no aplica este tipo de provisión.

Provisiones individuales

La provisión para la protección individual de los créditos de vivienda y microcrédito se realiza en los porcentajes establecidos en la Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con la garantía, la modalidad de crédito, estado de vencimiento y la calificación otorgada de acuerdo con el nivel de riesgo que ofrezca cada operación, en tanto que para la cartera comercial y de consumo, se establece de acuerdo con los modelos de referencia establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para estas modalidades de cartera, las cuales se registran como provisión procíclica.

La provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

- Provisión procíclica: Los modelos de referencia comercial y consumo establecen la provisión procíclica a partir de la matriz "A" que publique la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con el portafolio (tipo de empresa o persona natural), la calificación de riesgo y la garantía que respalda el crédito y el capital expuesto, con fundamento en la metodología que será explicada posteriormente.*

El componente individual procíclico corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

- Provisión contracíclica: El componente individual contracíclico corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de*

créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

b) Inversiones:

Para el deterioro de sus inversiones el Banco hace juicios basado en la información financiera de los emisores, la revisión de su calidad crediticia y otras variables macroeconómicas, emitiendo una calificación interna. Cuando hay probabilidad de deterioro, se estima las provisiones a realizar según lo establecido en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera en los porcentajes indicados en el numeral 8.

Impuesto diferido

La definición de las obligaciones fiscales que le son atribuibles a los contribuyentes del impuesto sobre la renta se encuentran contenidas en el Estatuto Tributario, el cual en su artículo 19 hace referencia puntual a las entidades que pertenecen al régimen tributario especial, determinando sus responsabilidades, así como las obligaciones que le son inherentes para la aplicación de los beneficios que por la ley le son otorgados.

En este sentido y con base a lo normado en el Estatuto tributario, el Banco por pertenecer al sector cooperativo se encuentra clasificado dentro del régimen tributario especial para todo lo relacionado con lo concerniente al impuesto de renta. En consecuencia a lo anterior, el impuesto diferido no le es aplicable.

NOTA 3 Políticas contables significativas

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios separados al 31 de marzo de 2017, son las mismas que el Banco aplico para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2016

NOTA 4 Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017, la naturaleza de las operaciones del Banco no presentan comportamientos cíclicos.

NOTA 5 Estimación valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios de mercados cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

El Banco diariamente calcula el valor razonable de los instrumentos empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (INFOVALMER Proveedor de Precios para la Valoración S.A.).

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero.

Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado mediante la elaboración de avalúos realizados por personal independiente.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles

- *Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.*
- *Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.*
- *Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.*

NOTA 6 Estimados contables críticos

El Banco hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por el Banco en la preparación de los estados financieros:

Deterioro de activos no monetarios

El Banco evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. El Banco no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración del Banco respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. El Banco revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

Deterioro de cuentas por cobrar

El Banco revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, el Banco realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos del Banco. La administración utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

Provisiones

El Banco realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

HECHOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVOS

NOTA 7 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de los saldos presentados como efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Caja	11,978,845	11,850,654
Banco de la República	33,095,489	36,506,480
Bancos y otra entidades financieras	15,582,106	30,868,329
Equivalentes al efectivo	6,943,350	0
Total	67,599,790	79,225,463

NOTA 8 Inversiones

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio está discriminado así:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
En pesos colombianos		
Inversiones negociables en títulos de deuda		
TES	29,933,980	18,203,090
Bonos	4,082,330	4,101,200
CDT	18,205,125	11,600,760
Sub-total	52,221,435	33,905,050

Hasta el vencimiento		
TDA	18,036,516	17,006,050
Sub-total	18,036,516	17,006,050
Disponibles para la venta en títulos participativos		
Aportes en subsidiarias	1,472,217	1,450,495
Acciones Credibanco	233,288	233,288
Acciones Tecnibanca	29,811	27,667
Aportes sociales	724,622	723,574
Deterioro	(111,823)	(111,823)
Sub-total	2,348,115	2,323,201
Saldo en pesos	72,606,066	53,234,301
En moneda extranjera		
Disponibles para la venta en títulos participativos		
Aportes sociales	460,402	479,658
Sub-total	460,402	479,658
Total Inversiones	73,066,468	53,713,959

NOTA 9 Cartera de créditos

Composición de la cartera:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comercial	686,452,324	681,347,602
Consumo	37,282,343	37,016,730
Microcrédito	33,610,468	33,835,196
Total	757,345,135	752,199,528
(-) deterioro total	(26,958,204)	(24,749,050)
(-) deterioro general	(328,124)	(330,207)
Subtotal Provisión	(27,286,328)	(25,079,257)
Cartera Neta	730,058,807	727,120,271

Castigo de cartera:

En el trimestre de Enero a Marzo de 2017, con la debida autorización del concejo de administración, se realizaron los siguientes castigos:

Concepto	Saldo 31/12/2016	Incrementos	Recuperaciones			Saldo 31/03/2017
	(Deterioro carteras de crédito y cxc)	(deterioro cartera de créditos y cxc)	Recuperaciones Deterioro	Castigos 2017	Condonaciones 2017	(provisión carteras de crédito y cxc)
Deterioro Acumulado	25,079,257	5,829,716	3,462,834	54,903	104,908	27,286,328

NOTA 10 Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comisiones	162,713	173,128
Arrendamientos operativos	14,462	10,579
(1) Venta de servicios	397,320	259,123
Cuentas inactivas-abandonadas	1,499,044	951,655
Subordinadas	7,818	4,640
(2) Diversas - otras	1,236,099	1,569,390
Subtotal	3,317,456	2,968,515
Deterioro arrendamientos	(438)	(198)
Deterioro diversas	(138,500)	(249,422)
Subtotal deterioro	(138,938)	(249,620)
Total	3,178,517	2,718,895

A marzo de 2017, las cuentas por cobrar presentan una variación respecto a diciembre de 2016, la cual corresponde en primordialmente al traslado realizados por la constitución de cuentas por cobrar por la suma de \$588.564 para dar cumplimiento con lo establecido en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016, cuyo objeto es el de "utilizar los saldos de cuentas abandonadas que se encuentran en los establecimientos financieros, para ser invertidos en la creación y administración de un fondo en el Icetex.

(1) En el rubro de diversos como cifras relevantes se encuentran:

- ✓ El saldo de las cuentas inactivas trasladado al Tesoro Nacional por valor de \$544.952 al cierre de marzo de 2017, en el 2016 el saldo fue de \$543.346.
- ✓ Saldo a cargo de la Cooperativa El Cedro, correspondiente al acuerdo de pago relacionado con la compra de cartera por valor de \$466.268 a un plazo de nueve (9) meses a partir de octubre de 2016.

NOTA 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación se presenta el detalle de estos bienes:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Bienes muebles	29,220	29,220
Bienes inmuebles	1,337,732	1,337,732
Subtotal	1,366,952	1,366,952
Deterioro	(987,734)	(954,439)
Total	379,218	412,513

NOTA 12 Propiedad, planta y equipo

El detalle estos activos se presentan a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Terrenos	3,927,709	3,927,709
Edificios	12,621,141	12,621,141
Vehículos	438,890	438,890
Muebles y enseres	1,231,170	1,211,774
Equipo de oficina	627,938	612,636
Equipos de sistemas	2,086,798	2,076,181
Construcciones en curso	4,993,623	4,992,118
Subtotal	25,927,269	25,880,449
Depreciación acumulada	(2,096,861)	(1,869,189)
Total	23,830,406	24,011,260

El movimiento de los bienes de propiedad planta y equipo es:

COSTO BRUTO							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	3,927,709	12,621,141	438,890	1,824,408	2,076,181	4,992,118	25,880,447
Compras	0	0	0	34,698	27,906	1,505	
Bajas	0	0	0	0	-17,289	0	
Saldo 31 marzo de 2017	3,927,709	12,621,141	438,890	1,859,106	2,086,798	4,993,623	25,927,267
DEPRECIACIÓN							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	0	-319,541	-106,524	-411,125	-1,031,999	0	-1,869,189
Registro	0	-49,210	-25,347	-71,034	-84,685	0	
Bajas	0				2,604	0	
Saldo 31 marzo de 2017	0	-368,751	-131,871	-482,159	-1,114,080	0	-2,096,861
NETO							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	3,927,709	12,301,600	332,366	1,413,283	1,044,182	4,992,118	24,011,258
Compras	0	0	0	34,698	27,906	1,505	64,109
Bajas	0	0	0	0	-17,289	0	-17,289
Depreciación - Neto	0	-49,210	-25,347	-71,034	-82,081	0	-227,672
Saldo 31 marzo de 2017	3,927,709	12,252,390	307,019	1,376,947	972,718	4,993,623	23,830,406

El saldo presentado en construcciones en curso, corresponde a los valores que se han pagado en la adquisición y adecuaciones de la oficina 202 y el local de la sede principal en Bogotá D.C.

No existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los activos clasificados como propiedad, planta y equipo.

NOTA 13 Propiedades de inversión

A continuación se detallan los saldos de los bienes que se encuentran entregados en arrendamiento operativo y los cuales son utilizados por el banco para la generación de ingresos:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Edificio	940,926	940,926
Terreno	136,276	136,276
Subtotal	1,077,202	1,077,202
Depreciación acumulada	(44,694)	(41,256)
Total	1,032,508	1,035,946

- ✓ No se presentaron obligaciones contractuales de adquisición de propiedades de inversión.
- ✓ No existen restricciones a la realización de las propiedades de inversión.
- ✓ No se presentan cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión.

NOTA 14 Otros Activos

A continuación se presentan los saldos:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Licencias	677,594	862,135
Seguros	173,866	177,638
(1) Otros	227,160	264,031
Total	1,078,620	1,303,804

(1) Incluye la prima pagada en la compra de cartera realizada por el Banco en los años 2014 y 2015, a marzo de 2017 el saldo es de \$209.970 y a diciembre de 2016 es de \$249,927; la amortización se realiza de acuerdo con los plazos de cada pagare los cuales están en un rango que va de los 14 - 72 meses.

NOTA 15 Instrumentos financieros - pasivo

El detalle de los depósitos recibidos de los clientes mediante las diferentes modalidades de ahorro se presenta a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Por Producto		
Cuenta corriente	40,160,521	36,535,569
Certificados Dep. Término	379,486,886	343,026,305
Depósitos de ahorro	161,332,386	159,230,086
Cheques de gerencia	559,956	597,304
Total	581,539,749	539,389,264

NOTA 16 Obligaciones financieras

El saldo de los créditos de bancos y otras entidades financieras se detalla a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Bancoldex	80,605,643	105,658,436
Finagro	3,550,699	4,026,887
Findeter	10,333,715	10,375,990
Entidades financieras	10,087,182	14,215,056
Total	104,577,239	134,276,369

Los préstamos otorgados a COOPCENTRAL por FINAGRO, BANCOLDEX Y FINDETER están orientados a financiar operaciones de crédito de líneas especiales.

- ✓ En Finagro se contabilizan las operaciones de créditos destinados a la producción agropecuaria.
- ✓ En Bancoldex se contabilizan los redescuentos perfeccionados ante el Banco de Comercio Exterior de Colombia con cargo a las líneas Pyme en pesos dirigido al fomento de la micro, pequeña, mediana y gran empresa. El porcentaje del redescuento es del 100%.
- ✓ En Findeter se contabilizan los redescuentos perfeccionados ante la Financiera de Desarrollo Territorial destinados al sector de la educación pública, privada y turismo.
- ✓ Los créditos de bancos corresponden a créditos de tesorería, el del Banco Popular acumula los intereses para pago al vencimiento y el del Banco de Bogotá se cancelan mes vencido.
- ✓ Se encuentran suscritos 4 contratos de leasing de vehículo, estos bienes están destinados para el uso del presidente ejecutivo y los vicepresidentes del Banco.

COOPCENTRAL, otorga como garantías para respaldar este tipo de obligaciones, las siguientes:

- ✓ FINAGRO, se respaldan con el endoso del pagaré y las garantías otorgadas por el deudor. La custodia de los pagarés se hace por parte de COOPCENTRAL.
- ✓ FINDETER Y BANCOLDEX, se respaldan con el endoso de los pagarés suscritos por los deudores. A partir de diciembre de 2011, COOPCENTRAL es el responsable de la custodia de los pagarés de BANCOLDEX.

NOTA 17 Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comisiones y honorarios	24,288	0
Prometientes compradores	1,020,274	950,590
Proveedores y servicios por pagar	93,563	415,580
Descuentos de nómina	356,158	348,277
Multas y sanciones	98,593	98,593
Subsidiarias	954	0
Seguros	27,416	31,502
Otras	355,795	1,003,999
Total	1,980,707	2,848,541

NOTA 18 Distribución de excedentes

Con base en lo aprobado por la Asamblea realizada el 30 de marzo de 2017, se realizó la apropiación de los excedentes así:

EXCEDENTES DEL EJERCICIO	5,946,448,237.91
Aplicación preferente de los excedentes Ley 79 de 1988	
Excedentes de Operaciones con Terceros (Aplicación Art.10 - Ley 79/88)	2,390,353,455.62
Perdidas Ejercicios Anteriores (Aplicación Art. 55 - Ley 79/88)	0.00
Restablecer Reserva Protección Aportes (Aplicación Art.55 Ley 79/88)	0.00
Subtotal	3,556,094,782.29
Aplicación de excedentes Art.54- Ley 79/88	
Reserva para Protección de Aportes 20%	711,218,956.46
Fondo de Educación 20%	711,218,956.46
Fondo de Solidaridad 10%	355,609,478.23
Excedentes a Disposición de la Asamblea	1,778,047,391.15
Fondo Educación (20 %) *	711,218,956.46
Fondo de Amortización de Aportes (15 %)	533,414,217.34
Fondo de Revalorización de Aportes (15 %)	533,414,217.34
SUMAS IGUALES	5,946,448,237.91

NOTA 19 Ingresos, gastos por intereses y operaciones activos de inversión

Los siguientes son los ingresos y gastos relacionados con los activos financieros:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Ingresos por intereses y valoración de inversiones		
<i>Cartera de crédito</i>	21,849,347	18,140,596
<i>Valoración de inversiones</i>	1,770,890	1,307,461
<i>Utilidad en venta de inversiones</i>	59,899	54,356
<i>Intereses operaciones simultaneas</i>	46,454	46,633
<i>Otros intereses</i>	248,414	230,309
Subtotal	23,975,004	19,779,355
Gastos por intereses y operaciones de portafolio		
<i>Depósitos</i>	8,941,466	6,355,279
<i>Obligaciones financieras</i>	3,349,644	1,599,285
<i>Títulos de inversión</i>	527,467	626,678
Subtotal	12,818,577	8,581,241
Total	11,156,427	11,198,113

NOTA 20 Deterioro

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Ingreso recuperaciones deterioro		
<i>Cuentas por cobrar</i>	277,927	153,352
<i>Cartera</i>	3,483,081	2,804,355
Subtotal	3,761,008	2,957,707
Gasto Deterioro		
<i>Cartera</i>	5,278,973	4,950,807
<i>Cuentas por cobrar</i>	569,713	158,610
<i>Bienes recibidos en pago</i>	33,295	53,631
Subtotal	5,881,981	5,163,048
Total	(2,120,973)	(2,205,342)

NOTA 21 Ingresos, gastos por comisiones y otros servicios

Los siguientes son los ingresos, gastos por comisiones y otros servicios:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Ingreso comisiones y servicios		
Servicios bancarios	266,307	157,621
Cuotas de manejo	547,940	426,791
Otras	270,489	249,788
Subtotal	1,084,736	834,200
Gastos por comisiones y servicios		
Servicios bancarios	833,725	697,957
Ventas y servicios	268,238	135,160
Subtotal	1,101,963	833,117
Total	(17,227)	1,083

NOTA 22 Otros ingresos

Los otros ingresos de actividades ordinarias son:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Reajuste UVR	0	29
Dividendos y participaciones	15,181	0
Arrendamientos	30,196	23,430
Recuperaciones de riesgo operativo	31	0
Venta de chequeras	18,323	12,463
Reembolso de incapacidades	30,959	5,400
(1) Otros	500,401	337,888
Total	595,091	379,210

(1) Durante el primer trimestre de 2017, los conceptos más representativos por los cuales se han generado ingresos en este rubro corresponde a:

- Convenios suscritos por el Banco por valor de \$191.787
- Reintegro de gasto prima seguro de depósitos del tercer y cuarto trimestre de 2016 por \$107.304.

NOTA 23 Otros gastos

Los otros gastos de actividades ordinarias son:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
<i>Notariales</i>	1,443	800
<i>Beneficios a empleados</i>	4,340,525	3,986,376
<i>Honorarios</i>	360,552	182,000
<i>Riesgo operativo</i>	1,610	1,665
<i>Impuestos</i>	466,623	381,533
<i>Arriendo cajeros automáticos</i>	35,663	34,891
<i>Arriendo locales y oficinas</i>	157,771	139,319
<i>Otros arriendos</i>	66,227	49,768
<i>Contribución Superfinanciera</i>	95,382	65,413
<i>Contribución Asobancaria</i>	62,350	69,775
<i>Otras contribuciones</i>	58,694	13,840
<i>Seguros</i>	568,359	534,054
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	80,213	71,055
<i>Adecuaciones</i>	8,470	14,490
<i>Depreciación</i>	233,715	230,293
<i>Amortización</i>	335,328	259,817
<i>Aseo y vigilancia</i>	167,470	157,705
<i>Publicidad</i>	179,951	130,920
<i>Relaciones públicas</i>	11,439	7,817
<i>Servicios públicos</i>	377,191	317,483
<i>Procesamiento de datos</i>	329,415	254,032
<i>Gastos de viaje</i>	13,360	3,102
<i>Transporte</i>	146,978	123,291
<i>Útiles y papelería</i>	46,914	77,425
<i>Gastos de representación</i>	3,094	4,620
<i>Diversos</i>	494,408	377,602
Total	8,643,142	7,489,084

NOTA 24 Partes relacionadas

Para COOPCENTRAL son partes relacionadas:

- *Las personas naturales o jurídicas que tengan vínculos de administración (miembros del Consejo de Administración).*
- *De propiedad directa (Aportes Sociales) igual o superior al 5%.*
- *De propiedad indirecta igual o superior al 5%.*
- *Las sociedades donde cualquiera de las personas enunciadas anteriormente, tengan una participación directa o indirecta igual o superior al 10%.*
- *Entidades en las cuales el Banco ejerza control*

Partes Relacionadas por Vínculos de Administración: Las partes relacionadas según los vínculos de administración serán, las personas jurídicas que tengan representación en el Consejo de Administración.

Partes Relacionadas por Propiedad Directa o Indirecta: Además de lo anterior, son partes relacionadas aquellas entidades asociadas que tienen aportes sociales iguales o superiores al 5%.

Sociedades donde cualquiera de las personas ya identificadas como partes relacionadas tengan una participación directa o indirecta igual o superior al 10%: COOPCENTRAL, debe establecer adicionalmente si las partes relacionadas por vínculo de Administración Directa superior al 5% poseen inversiones iguales o superiores al 10% en otro tipo de empresas, y éstas últimas serán identificadas también como partes relacionadas.

Personal Clave de la Administración: En Coopcentral se considera personal clave aquellos que estén nombrados como Representante Legal, así como los suplentes.

De igual manera, en relación con las controladas, corresponde al Representante Legal y sus suplentes.

Las transacciones entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

Las transacciones con la subordinada corresponden principalmente a servicios de comisiones Tarjeta debito VISA y todos los servicios agregados ofrecidos por la conexión a la red.

Personal con vínculos de Administración

<i>Concepto</i>	<i>31/03/2017</i>
<i>Cartera</i>	<i>5,946</i>
<i>Depósitos</i>	<i>34,412</i>
<i>Cuentas por pagar</i>	<i>21,795</i>
<i>Ingresos</i>	<i>113</i>
<i>Honorarios</i>	<i>69,987</i>
<i>Otros gastos</i>	<i>8,311</i>
<i>Total</i>	<i>140,564</i>

Personal Clave de la Administración

<i>Concepto</i>	<i>31/03/2017</i>
<i>Cartera</i>	<i>1,190</i>
<i>Cuentas por cobrar</i>	<i>13,924</i>
<i>Depósitos</i>	<i>368</i>
<i>Cuentas por pagar</i>	<i>184</i>
<i>Ingresos</i>	<i>1,267</i>
<i>Beneficios a empleados</i>	<i>312,230</i>
<i>Otros gastos</i>	<i>14,604</i>
<i>Total</i>	<i>343,767</i>

Con la Subordinada - Visionamos

<i>Concepto</i>	<i>31/12/2016</i>
<i>Cuentas por cobrar</i>	<i>7,816</i>
<i>Cuentas de ahorro</i>	<i>862,933</i>
<i>CDT</i>	<i>638,687</i>
<i>Cuentas por pagar</i>	<i>953,660</i>
<i>Ingresos</i>	<i>6,976</i>
<i>Gastos</i>	<i>783,308</i>

NOTA 25 Manejo del capital adecuado

El Banco es una entidad del sector solidario, por lo que su capital social está representado en Aportes sociales los cuales no están sujetos a la generación de dividendos; de acuerdo con la ley cooperativa se deben revalorizar anualmente en la medida que se presenten excedentes, sin que existan beneficios especiales para el aporte de los asociados.

La entidad cumple con los requerimiento de Capital del Art 80 del Estatuto Orgánico del Sistema financiero y los requerimientos de medición de solvencia total definida como la relación entre el patrimonio técnico y los activos ponderados por nivel de riesgo de acuerdo a lo normado en el Decreto 2555 de

2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014, así como en la Circular Básica Contable y financiera (circular externa 100 de 1995) y en cumplimiento a la circular 039 de 2014 con los cambios en los formatos de transmisión establecidos por la adopción de las NIIF. La solvencia total no puede ser inferior al nueve por ciento (9%).

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Solvencia total	21.66%	21.65%
Patrimonio técnico	174,522,951	172,363,998

NOTA 26 Otros hechos relevantes

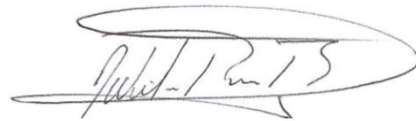
La Asamblea General del Banco celebrada el 30 de septiembre de 2016, aprobó entre otros, imputar con cargo a los fondos patrimoniales el valor del impuesto riqueza. En los años 2015 y 2016 también se afectó el impuesto con cargo al patrimonio.

NOTA 27 Hechos posteriores

A la fecha de presentación, la Administración no tiene conocimiento de la existencia de hechos ocurridos después de los períodos que se informan, que sea necesario revelar.



JORGE ANDRÉS LÓPEZ BAUTISTA
Presidente Ejecutivo



WILSON ROMERO BARAJAS
Contador General
T.P. No. 92000-T