

Banco Cooperativo Coopcentral

***Estados Financieros Condensados de Período
Intermedio por el Trimestre terminado el 31 de
marzo de 2020 e Informe del Revisor Fiscal***

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los asociados de
BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL

Introducción

He revisado el estado de situación financiera *condensado* adjunto de BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL, al 31 de marzo de 2020, y los correspondientes estados *condensados* de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo relativos al período de tres meses terminado en dicha fecha, y el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL al 31 de marzo de 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo para el periodo de tres meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



NANCY SORANY REYES GIL

Revisor Fiscal

T.P. 90088-T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

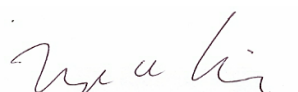
15 de mayo de 2020.




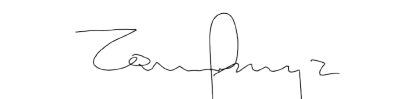
**CREANDO UN
IMPACTO
SIGNIFICATIVO**
Desde 1845

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A marzo 31 de 2020 y diciembre 31 de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31/03/2020	31/12/2019
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	93,282,673	125,713,256
Inversiones	8	131,043,874	137,461,779
Inversiones negociables		96,788,879	104,633,393
Inversiones hasta el vencimiento		31,013,074	29,735,715
Inversiones disponibles para la venta		3,353,744	3,204,494
Menos: Provisiones		(111,823)	(111,823)
Cartera de Crédito	9	838,367,321	764,960,431
Cartera comercial		805,156,811	728,738,144
Cartera de consumo		54,413,519	55,619,595
Microcréditos		11,600,898	11,973,065
Menos: Provisiones		(32,803,907)	(31,370,373)
Cuentas por cobrar	10	3,215,493	2,491,787
Impuestos corrientes	11	6,213,994	5,758,581
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	1,111,929	1,215,741
Propiedades, planta y equipo	13	24,562,986	24,942,086
Propiedades de inversión	14	105,692	106,040
Activos intangibles	15	790,267	774,876
Pagos anticipados	15	163,493	225,485
Total activos		1,098,857,722	1,063,650,062
PASIVOS			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Depósitos	16	846,675,442	806,449,456
Cuenta corriente		85,067,228	63,713,525
Depositos de ahorro		317,480,360	283,348,313
Certificados de depósito a termino		443,876,802	458,575,903
Cheques de gerencia		250,618	811,301
Depósitos Electrónicos		434	414
Pasivos por arrendamientos	17	2,379,815	2,450,322
Aportes por devolver		16,326,773	16,326,445
Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	18	19,910,234	27,979,332
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	7,988,600	3,015,389
Impuestos corrientes		535,604	763,991
Beneficios a los empleados		1,124,827	1,428,242
Provisiones		1,008,167	1,452,432
Ingresos anticipados		84,837	67,875
Fondos cooperativos		1,496,376	213,058
Diversos		496,499	510,247
Total pasivos		898,027,174	860,656,789
PATRIMONIO			
Capital social		50,630,659	50,070,049
Reservas		123,921,745	122,514,523
Fondos de destinación específica		22,632,300	22,892,767
Superávit		3,536,365	3,387,145
Excedentes Acumulados		-	747,533
Excedente del ejercicio		109,479	3,381,256
Total patrimonio atribuible a los propietarios		200,830,548	202,993,273
Total patrimonio		200,830,548	202,993,273
Total pasivos y patrimonio		1,098,857,722	1,063,650,062


Jorge Andrés López Bautista
Representante Legal

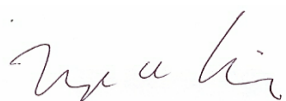

Wilson Romero Barajas
Contador
TP No. 92000-T


Nancy Sorany Reyes Gil
Revisor Fiscal
TP No. 90088-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

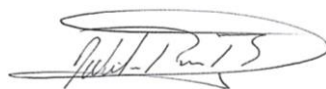


BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el período del 01 de enero al 31 de marzo de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31/03/2020	31/03/2019
Ingreso Intereses, Cartera y valoración de inversiones	21	21,541,011	19,818,352
Cartera de crédito		17,266,267	18,226,393
Valoración de inversiones		3,666,625	1,292,369
Utilidad en venta de inversiones		25,297	16,051
Utilidad en venta de Cartera		0	0
Intereses operaciones simultaneas		153,985	87,971
Otros intereses		428,837	195,568
Gastos por intereses y operaciones de portafolio	21	(11,844,467)	(9,674,249)
Dépositos		(9,163,503)	(8,306,218)
Obligaciones financieras		(539,364)	(1,082,874)
Valoración de inversiones		(2,018,772)	(280,476)
Pérdida en venta de inversiones		(122,828)	(4,681)
Ingresos Netos por intereses y operaciones de portafolio		9,696,544	10,144,103
Deterioro de activos	22	(1,618,706)	(1,626,490)
Recuperaciones cartera, cuentas por cobrar		4,448,715	4,281,152
Cartera, cuentas por cobrar		(5,963,609)	(5,803,840)
Bienes recibidos en pago		(103,812)	(103,802)
Comisiones y servicios	23	295,306	212,026
Ingresos por comisiones		936,589	879,202
Gastos por comisiones		(641,283)	(667,176)
Resultado neto		8,373,144	8,729,639
Otros ingresos	24	533,672	1,477,456
Dividendos		11,355	21,632
Diversos		522,317	1,455,824
Otros gastos	24	(8,797,337)	(8,349,887)
Beneficios a empleados		(4,226,065)	(4,027,794)
Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta		-	(10,501)
Honorarios		(263,833)	(197,133)
Impuestos y tasas		(453,333)	(445,477)
Seguros		(692,032)	(774,249)
Depreciaciones		(429,752)	(389,712)
Amortizaciones		(386,473)	(356,149)
Diversos		(2,345,849)	(2,148,872)
Excedente del ejercicio		109,479	1,857,208
Otros resultados integrales			
Excedentes del ejercicio		109,479	1,857,208
Inversiones con cambios en el ORI		149,220	(159,137)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		149,220	-159,137
Resultado integral total del año		258,699	1,698,071



Jorge Andrés López Bautista
Representante Legal



Wilson Romero Barajas
Contador
TP No. 92000-T

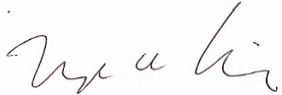


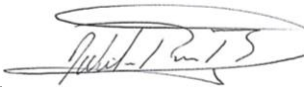
Nancy Sorany Reyes Gil
Revisor Fiscal
TP No. 90088-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

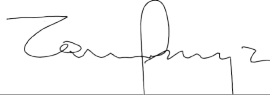


BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS CONDENSADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el período del 01 de enero al 31 de marzo de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	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)	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldo inicial al 01 de enero de 2019	47,150,177	122,098,101	3,008,762	531,374	19,661,448	23,201,584	4,259,622	-	3,031,460	199,740,944
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	3,778,993	(3,031,460)	747,533
Apropiaciones del período	-	416,421	-	624,632	949,352	1,573,984	-	(3,031,460)	-	(1,041,055)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	1,857,208	1,857,208
Resultado integral - Inversiones	-	-	-	-	-	-	(159,137)	-	-	(159,137)
Utilidad en venta de bienes con valorización en el ORI	-	-	-	-	-	-	(747,533)	-	-	(747,533)
Incremento Aportes sociales	46,338	-	-	-	-	-	-	-	-	46,338
Disminución fondo de amortización	-	-	(1,034,342)	-	-	(1,034,342)	-	-	-	(1,034,342)
Revalorización aportes sociales	671,716	-	-	(671,716)	-	(671,716)	-	-	-	-
Saldo final al 31 de marzo de 2019	47,868,231	122,514,522	1,974,420	484,290	20,610,800	23,069,510	3,352,952	747,533	1,857,208	199,409,956
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	50,070,049	122,514,523	1,797,677	484,290	20,610,800	22,892,767	3,387,145	747,533	3,381,256	202,993,273
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	3,381,256	(3,381,256)	-
Apropiaciones del período	-	1,407,222	-	-	1,314,345	1,314,345	-	(2,721,567)	-	(0)
Apropiaciones a Fondo de solidaridad	-	-	-	-	-	-	-	(1,407,222)	-	(1,407,222)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	109,479	109,479
Resultado integral - Inversiones	-	-	-	-	-	-	149,220	-	-	149,220
Incremento Aportes sociales	78,641	-	-	-	-	-	-	-	-	78,641
Disminución fondo de amortización	-	-	(1,092,843)	-	-	(1,092,843)	-	-	-	(1,092,843)
Revalorización aportes sociales	481,969	-	-	(481,969)	-	(481,969)	-	-	-	0
Saldo final al 31 de marzo de 2020	50,630,659	123,921,745	704,834	2,321	21,925,145	22,632,300	3,536,365	0	109,479	200,830,548


 Jorge Andrés López Bautista
 Representante Legal

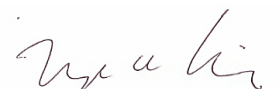

 Wilson Romero Barajas
 Contador
 TP No. 92000-T

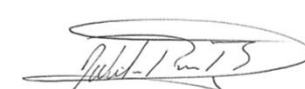

 Nancy Sorany Reyes Gil
 Revisor Fiscal
 TP No. 90088-T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)




BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS CONDENSADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el Período Del 01 de enero al 31 de marzo de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	31/03/2020	31/03/2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	109,479	1,857,208
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizados en actividades de operación:</i>		
Depreciación propiedades, planta y equipo	147,199	320,444
Depreciación propiedades, planta y equipo por derechos de uso	152,919	104,863
Depreciación propiedades de inversión	348	(61,445)
Amortización de intangibles	386,473	354,506
Causación intereses derechos de uso	62,166	39,134
Causación intereses	(9,445,557)	(10,103,843)
Deterioro de cartera de créditos	5,929,063	5,775,698
Deterioro de cuentas por cobrar	34,546	28,141
Deterioro de activos disponibles para la venta	103,812	49,127
Utilidad en valoración de inversiones	(3,646,255)	(1,292,369)
Utilidad en venta de inversiones	(25,297)	(16,051)
Pérdida en valoración y venta de inversiones	2,134,370	285,157
Rendimiento financiero de inversiones	(153,985)	(87,971)
Intereses recibidos	9,366,655	9,781,644
Recuperación de provisión de cartera de créditos	(4,264,267)	(3,926,011)
Recuperación de cartera de castigada	(89,019)	(191,350)
Recuperación de provisión de cuentas por cobrar	(6,409)	(39,751)
	<u>796,241</u>	<u>2,877,131</u>
<i>Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:</i>		
Inversiones	8,258,292	(48,614,454)
Cartera de créditos	(74,903,766)	28,037,053
Cuentas por cobrar	(751,842)	(291,353)
Impuestos corrientes - Activo	(455,413)	(399,701)
Pagos anticipados	61,992	76,095
Instrumentos financieros Pasivos a costo amortizado	40,225,986	39,823,415
Aumento de pasivos por arrendamientos	40,046	2,009,159
Aportes por devolver	328	(2,331)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,973,211	167,421
Obligaciones por Impuestos corrientes	(228,387)	(296,679)
Beneficios a empleados	(303,415)	(264,270)
Provisiones	(444,265)	(450,449)
Ingresos anticipados	16,962	18,300
Apropiaciones fondos cooperativos por aplicación de excedentes	1,407,222	1,041,054
Utilizaciones fondos cooperativos	(123,905)	(145,133)
Otras cuentas por pagar	(13,748)	169,518
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(21,444,461)</u>	<u>(23,754,776)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(52,804)	(3,307,417)
Retiro de propiedades, planta y equipo	131,786	1,092,581
Aumento de intangibles	(401,864)	(186,980)
Aumento de activos disponibles para la venta	-	259,807
Flujos netos usados en las actividades la inversión	<u>(322,882)</u>	<u>(2,142,009)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Desembolsos obligaciones financieras y otros bancos	1,180,204	1,095,940
Pagos obligaciones financieras y otros bancos	(9,249,302)	(8,787,695)
Pagos arrendamiento financiero	(172,719)	(79,594)
Incremento de aportes sociales	78,641	46,338
Disminución de fondos de destinación específica por retiro de asociados	(1,092,843)	(1,034,342)
Fondos de destinación específica	(1,407,222)	(1,041,055)
Flujos netos (usados en) actividades de financiamiento	<u>(10,663,241)</u>	<u>(9,800,408)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(32,430,583)</u>	<u>11,812,359</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	125,713,256	81,119,577
Efectivo y equivalentes al efectivo al corte	<u>93,282,673</u>	<u>92,931,936</u>


Jorge Andrés López Bautista
 Representante Legal


Wilson Romero Barajas
 Contador
 TP No.92000-T


Nancy Sorany Reyes Gil
 Revisor Fiscal
 TP No. 90088-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR EL TRIMESTRE TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2020 (En miles de pesos colombianos)

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.

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 de funcionamiento al BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL en adelante Coopcentral.

COOPCENTRAL realiza su actividad financiera en 12 agencias, con 316 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.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros intermedios individuales 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 2019. Estos estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de fin de ejercicio del Banco al 31 de diciembre de 2019.

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:

- 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.
- 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:

- 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).

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's, operaciones realizadas en pesos colombianos (COP). 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, las cuales se constituyen 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. El modelo de referencia debe 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 basados 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.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2020, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2019.

A partir del 1 de enero de 2020 inició la aplicación de la CINIIF 23 "Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias", que no tuvo efecto en los estados financieros del Banco.

4. ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES DEL PERIODO INTERMEDIO

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, la naturaleza de las operaciones del Banco no presenta comportamientos cíclicos.

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 (PRECIA Proveedor de precios para valoración S.A., antes INFOVALMER Proveedor de precios para 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.

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.

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.

Cambios en estimaciones contables - Con la entrada en vigencia de la NIIF 16 – Arrendamientos, a partir del 1 de enero de 2019, el Banco Coopcentral en su aplicación reconoció en su estado de situación financiera los activos que mantenía en arrendamiento financiero y los presenta como una partida de Propiedad Planta y Equipo por derechos de uso. Así mismo se reconocieron los respectivos pasivos correspondientes a los contratos que son o contienen un arrendamiento de un activo identificado.

HECHOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVOS

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

31	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Caja	\$ 17.021.786	\$ 16.722.664
Banco de la República	42.830.051	51.325.648
Bancos y otra entidades financieras	25.519.616	57.148.231
Equivalentes al efectivo	<u>7.911.220</u>	<u>516.713</u>
Total	<u>\$ 93.282.673</u>	<u>\$ 125.713.256</u>

Para los periodos informados, no existían restricciones, ni embargos sobre el efectivo y equivalentes de efectivo. Excepto los indicados en el encaje.

8. INVERSIONES

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

En pesos colombianos

Inversiones negociables en títulos de deuda		
TES	\$ 80.609.651	\$ 85.961.710
Bonos	9.945.230	11.394.751
CDT	<u>6.233.998</u>	<u>7.276.932</u>
Sub-total	<u>96.788.879</u>	<u>104.633.393</u>

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Hasta el vencimiento		
TDA	<u>31.013.074</u>	<u>29.735.715</u>
Sub-total	<u>31.013.074</u>	<u>29.735.715</u>
Disponibles para la venta en títulos participativos		
(2) Acciones	520.012	496.700
(2) Aportes sociales	<u>2.072.156</u>	<u>2.072.126</u>
Sub-total	<u>2.592.168</u>	<u>2.568.826</u>
Saldo en pesos	<u>130.394.121</u>	<u>136.937.934</u>
En moneda extranjera		
Disponibles para la venta en títulos participativos		
(2) Aportes sociales	<u>649.753</u>	<u>523.845</u>
Sub-total	<u>649.753</u>	<u>523.845</u>
Total inversiones	<u>\$ 131.043.874</u>	<u>\$ 137.461.779</u>

(2) La variación de estas inversiones está reconocida con cambios en otros resultados integrales.

9. CARTERA DE CRÉDITOS

Composición de la cartera

Comercial	\$ 805.156.811	\$ 728.738.143
Consumo	54.413.519	55.619.595
Microcrédito	<u>11.600.898</u>	<u>11.973.065</u>
Total	<u>\$ 871.171.228</u>	<u>\$ 796.330.804</u>
(-) Deterioro	(32.803.907)	(31.252.344)
(-) Deterioro general	<u>-</u>	<u>(118.029)</u>
Sub-total deterioro	<u>(32.803.907)</u>	<u>(31.370.373)</u>
Cartera neta	<u>\$ 838.367.321</u>	<u>\$ 764.960.431</u>

Deterioro de la cartera: A continuación se detalla el comportamiento al corte del mes de marzo de 2020:

Saldo 31/12/2019	Incrementos	Disminuciones			Saldo 31/03/2020
(Deterioro carteras de crédito y cxc)	(deterioro cartera de créditos y cxc)	Recuperaciones Deterioro	Castigos 2020	Condonaciones 2020	(provisión carteras de crédito y cxc)
(31.370.373)	(5.929.063)	4.264.267	98.537	132.725	(32.803.907)

10. CUENTAS POR COBRAR

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Comisiones	\$ 447.866	\$ 160.034
Arrendamientos Operativos	32.901	33.059
Venta de servicios	492.941	321.535
Cuentas inactivas-abandonadas	1.241.316	1.188.848
(1) Diversas – otras	<u>1.107.119</u>	<u>866.825</u>
Subtotal	<u>3.322.143</u>	<u>2.570.301</u>
Deterioro arrendamientos	(31.889)	(26.627)
Deterioro diversas	<u>(74.761)</u>	<u>(51.887)</u>
Subtotal deterioro	<u>(106.650)</u>	<u>(78.514)</u>
Total	<u>\$ 3.215.493</u>	<u>\$ 2.491.787</u>

(1) El principal deudor registrado en diversos corresponde al saldo de las cuentas inactivas trasladado al Tesoro Nacional por valor de \$570.315 al cierre de marzo de 2020; a diciembre de 2019 el saldo fue de \$565.836.

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Anticipo de renta y complementarios	\$ 21.320	\$ 19.518
Anticipos de impuestos de industria y comercio	54.559	107.223
Retención en la fuente	6.131.207	5.621.695
Impuesto a las ventas retenido	2.289	4.659
Sobrantes Liquidación Privada de Impuestos	<u>4.619</u>	<u>5.486</u>
Total	<u>\$ 6.213.994</u>	<u>\$ 5.758.581</u>

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Bienes muebles	\$ 61.630	\$ 61.630
Bienes inmuebles	<u>2.430.562</u>	<u>2.430.562</u>
Subtotal	2.492.192	2.492.192
Deterioro	<u>(1.380.263)</u>	<u>(1.276.451)</u>
Total	<u>\$ 1.111.929</u>	<u>\$ 1.215.741</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Terrenos	\$ 3.997.495	\$ 3.997.495
Edificios	16,127,328	16,127,328
Vehículos	191,849	322,429
Muebles y enseres	1,305,292	1,302,960
Equipo de oficina	1,024,367	1,016,190
Equipos de sistemas	3,679,236	3,678,193
Construcciones en curso	<u>1.190.000</u>	<u>1,190,000</u>
Subtotal	<u>27.515.567</u>	<u>27.634.595</u>
Depreciación acumulada	<u>(5.127.370)</u>	<u>(4.980.170)</u>
Subtotal de Propiedad y equipo	<u>\$ 22.388.197</u>	<u>\$ 22.654.425</u>
Por derechos de uso:		
Locales comerciales oficinas	\$ 2.433.467	2,405,463
Cajeros Automáticos	347.068	333,055
Dispositivos	<u>117.660</u>	<u>119,630</u>
Subtotal por derecho de uso	<u>2.898.195</u>	<u>2.858.148</u>
Depreciación acumulada derechos de uso	<u>(723.406)</u>	<u>(570.487)</u>
Total	<u>\$ 24.562.986</u>	<u>\$ 24.942.086</u>

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

COSTO BRUTO									
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipo Oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Derechos de uso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2018	3,999,878	15,832,933	465,682	1,284,939	973,395	3,643,705	-	-	26,200,532
Ventas	(2,383)	(11,917)	(143,253)	(11,161)	-	(1,469)	-	-	(170,183)
Compras	-	306,312	-	30,828	45,127	100,114	1,190,000	2,130,100	3,802,481
Ajuste reconocimiento	-	-	-	-	-	-	-	728,049	728,049
Bajas	-	-	-	(1,646)	(2,332)	(64,157)	-	-	(68,135)
Saldo 31 diciembre de 2019	3,997,495	16,127,328	322,429	1,302,960	1,016,190	3,678,193	1,190,000	2,858,149	30,492,744
Ventas	-	-	(130,580)	0	0	0	-	-	(130,580)
Compras	-	-	-	2,332	8,176	2,250	-	-	12,758
Ajuste reconocimiento	-	-	-	-	-	-	-	40,046	40,046
Bajas	-	-	-	-	-	(1,206)	-	-	(1,206)
Saldo 31 de marzo de 2020	3,997,495	16,127,328	191,849	1,305,292	1,024,366	3,679,237	1,190,000	2,898,195	30,413,762

DEPRECIACIÓN									
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipo Oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Derechos de uso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2018	-	(759,374)	(220,437)	(522,401)	(503,625)	(2,028,693)	-	-	(4,034,530)
Registro (Gasto)	-	(245,602)	(75,723)	(139,064)	(166,538)	(460,839)	-	(570,487)	(1,658,253)
Ventas	-	900	98,338	5,704	-	1,122	-	-	106,064
Bajas	-	-	-	823	233	35,006	-	-	36,062
Saldo 31 diciembre de 2019	-	(1,004,076)	(197,822)	(654,938)	(669,930)	(2,453,404)	-	(570,487)	(5,550,657)
Registro (Gasto)	-	(68,119)	(14,718)	(34,365)	(47,727)	(111,544)	-	(152,919)	(429,392)
Ventas	-	-	129,274	-	-	-	-	-	129,274
Saldo 31 de marzo de 2020	-	(1,072,195)	(83,266)	(689,303)	(717,657)	(2,564,948)	-	(723,406)	(5,850,775)

NETO									
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y Enseres	Equipo Oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Derechos de uso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2018	3,999,878	15,073,559	245,245	762,538	469,770	1,615,012	-	-	22,166,002
Ventas	(2,383)	(11,917)	(143,253)	(11,161)	0	(1,469)	-	-	(170,183)
Compras	-	306,312	-	30,828	45,127	100,113	1,190,000	2,130,100	3,802,481
Ajuste reconocimiento	-	-	-	-	-	-	-	728,049	728,049
Bajas	-	-	-	(1,646)	(2,332)	(64,157)	-	-	(68,135)
Depreciacion - Neto	-	(244,702)	22,615	(132,537)	(166,305)	(424,711)	-	(570,487)	(1,516,127)
Saldo 31 diciembre de 2019	3,997,495	15,123,252	124,607	648,022	346,260	1,224,788	1,190,000	2,287,662	24,942,087
Ventas	-	-	(130,580)	-	-	-	-	-	(130,580)
Compras	-	-	-	2,332	8,176	2,250	-	-	12,758
Ajuste reconocimiento	-	-	-	-	-	-	-	40,046	40,046
Bajas	-	-	-	-	-	(1,207)	-	-	(1,206)
Depreciacion - Neto	-	(68,119)	114,556	(34,365)	(47,727)	(111,544)	-	(152,919)	(300,118)
Saldo 31 de marzo de 2020	3,997,495	15,055,133	108,583	615,989	306,709	1,114,289	1,190,000	2,174,789	24,562,987

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.

14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación se detallan los saldos de los bienes que el banco tiene en arrendamiento operativo y los cuales son utilizados para la generación de ingresos en calidad de arrendador:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Edificio	\$ 95.334	\$ 95.334
Terreno	<u>19.066</u>	<u>19.066</u>
Subtotal	<u>114.400</u>	<u>114.400</u>
Depreciación acumulada	<u>(8.708)</u>	<u>(8.360)</u>

Total \$ 105.692 \$ 106.040

- 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.

15. OTROS ACTIVOS

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Licencias	\$ 790.267	\$ 774.876
Seguros	<u>163.493</u>	<u>225.485</u>
Total	<u>\$ 953.760</u>	<u>\$ 1.000.361</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS – PASIVO

El detalle de los depósitos recibidos de los clientes mediante las diferentes modalidades de captación se presenta a continuación detallados por producto:

Cuenta corriente	\$ 85.067.228	\$ 63.713.525
Certificados Dep. Término	443.876.802	478.575.903
Depósitos de ahorro	317.480.360	283.348.313
Cheques de gerencia	250.618	811.301
Depósitos Electrónicos	<u>434</u>	<u>414</u>
Total	<u>\$ 846.675.442</u>	<u>\$ 806.449.456</u>

17. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Corresponden a los respectivos pasivos por concepto de contratos que son o continen un arrendamiento de un activo identificado.

Saldo 31/12/2019	Amortización año 2020	Causación de Intereses	Ajuste Derechos de uso por tasa	Saldo 31/03/2020
2,450,322	(172,719)	62,166	40,046	2,379,815

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Bancoldex	\$ 19.026.377	\$ 27.697.421
Finagro	26.383	26.256
Entidades financieras	<u>857.474</u>	<u>255.655</u>
Total	<u>\$ 19.910.234</u>	<u>\$ 27.979.332</u>

Los préstamos otorgados a COOPCENTRAL por FINAGRO y BANCOLDEX 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%.

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.
- 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.

19. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Prometientes compradores	\$ 518.650	\$ 304.150
Proveedores y servicios por pagar	357.159	180.240
Descuentos de nómina	269.683	262.853
Seguros	32.605	41.475
Otras	<u>6.810.503</u>	<u>2.226.671</u>
Total	<u>\$ 7.988.600</u>	<u>\$ 3.015.389</u>

20. DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES

Con base en lo aprobado por la Asamblea realizada el 26 de marzo de 2020, se realizó la apropiación de los excedentes así:

EXCEDENTES ACUMULADOS DEL EJERCICIO

4.128.789

Aplicación preferente de los excedentes Ley 79 de 1988

Excedentes de Operaciones con Terceros (Aplicación Art.10 - Ley 79/88)	1.314.344
Perdidas Ejercicios Anteriores (Aplicación Art. 55 - Ley 79/88)	-
Restablecer Reserva Protección Aportes (Aplicación Art.55 Ley 79/88)	-
Subtotal	<u>2.814.445</u>
Aplicación de excedentes Art.54- Ley 79/88	
Reserva para Protección de Aportes 20%	562.889
Fondo de Educación 20% Imp. Renta Año 2019 según Ley 1819 de 2016	562.889
Fondo de Solidaridad 10%	281.445

Excedentes a Disposición de la Asamblea**1.407.222**

Fondo Educación Propio 20 %

562.889

Reserva para protección de Aportes 30 %

844.333

SUMAS IGUALES**4.128.789****4.128.789****21. INGRESOS, GASTOS POR INTERESES Y OPERACIONES ACTIVOS DE INVERSIÓN**

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por intereses y valoración de inversiones		
Cartera de crédito	\$ 17.266.267	\$ 18.229.393
Valoración de inversiones	3.666.625	1.292.369
Utilidad en venta de inversiones	25.297	16.051
Intereses operaciones simultaneas	153.985	87.971
Otros intereses	<u>428.837</u>	<u>195.568</u>
Subtotal	<u>21.541.011</u>	<u>19.818.352</u>
Gastos por intereses y operaciones de portafolio		
Depósitos	(9.163.503)	(8.306.218)
Obligaciones financieras	(539.364)	(1.082.874)
Valoración de Inversiones	(2.018.772)	(280.476)
Pérdida en venta de Inversiones	<u>(122.828)</u>	<u>(4.681)</u>
Subtotal	<u>(11.844.467)</u>	<u>(9.674.249)</u>
Total	<u>\$ 9.696.544</u>	<u>\$ 10.144.103</u>

22. DETERIORO

Ingreso recuperaciones deterioro		
Cuentas por cobrar	\$ 6.410	\$ 56.269
Cartera	<u>4.442.305</u>	<u>4.224.883</u>
Subtotal	<u>4.448.715</u>	<u>4.281.152</u>
Gasto deterioro		
Cartera	(5.929.063)	(5.803.840)
Cuentas por cobrar	(34.546)	-
Bienes recibidos en pago	<u>(103.812)</u>	<u>(103.802)</u>
Subtotal	<u>(6.067.421)</u>	<u>(5.907.642)</u>
Total	<u>\$ (1.618.706)</u>	<u>\$ (1.626.490)</u>

23. INGRESOS, GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingreso comisiones y servicios		
Servicios bancarios	\$ 403.989	\$ 395.036
Cuotas de manejo	261.994	265.969
Otras	<u>270.606</u>	<u>218.197</u>
Subtotal	<u>936.589</u>	<u>879.202</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Servicios bancarios	(391.259)	(497.968)
Ventas y servicios	<u>(250.024)</u>	<u>(169.208)</u>
Subtotal	<u>(641.283)</u>	<u>(667.176)</u>
Total	<u>\$ 295.306</u>	<u>\$ 212.026</u>

24. OTROS INGRESOS

Venta de activos no corrientes	\$ -	\$ 17.959
Venta de propiedades planta y equipo	-	764.527
Dividendos y participaciones	11.335	21.632
Arrendamientos	14.207	20.307
Recuperaciones de riesgo operativo	220	-
Venta de chequeras	17.275	14.277
Reembolso de incapacidades	779	32.046
(1) Otros	<u>489.836</u>	<u>606.708</u>
Total	<u>\$ 533.652</u>	<u>\$ 1.477.456</u>

(1) Al corte del primer trimestre de 2020, el concepto más representativo por el cual se han generado ingresos en este rubro corresponde a convenios suscritos por el Banco por valor de \$319.370.

25. OTROS GASTOS

Notariales	\$ 2.461	\$ 1.949
Beneficios a empleados	4.226.065	4.027.794
Por venta de propiedades y equipo	-	44
Perdida venta de activos mantenidos para la venta	-	10.501
Honorarios	263.833	197.133
Riesgo operativo	2.275	193
Impuestos	453.333	445.477
Arriendo locales y oficinas	5.401	23.185
Otros arriendos	4.513	6.693

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Contribución Superfinanciera	117.080	82.831
Contribución Asobancaria	69.737	67.849
Otras contribuciones	59.472	121.586
Seguros	692.032	774.249
Mantenimiento y reparaciones	68.944	57.855
Adecuaciones	2.789	10.889
Depreciación	276.833	284.850
Depreciación por derechos de uso	152.919	104.862
Amortización	386.473	356.149
Aseo y vigilancia	159.231	154.678
Publicidad	58.715	140.971
Relaciones públicas	3.392	4.713
Servicios públicos	329.810	307.370
Procesamiento de datos	717.781	468.836
Gastos de viaje	179	-
Transporte	215.369	144.131
Útiles y papelería	59.832	13.277
Gastos de representación	-	1.673
Diversos	<u>468.868</u>	<u>540.149</u>
Total	<u>\$ 8.797.337</u>	<u>\$ 8.349.887</u>

26. 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.

Personal con vínculos de Administración

	31 de marzo de 2020
Cartera	\$ 44.776
Cuentas por cobrar	587
Depósitos	27.320
Cuentas por pagar	28
Ingresos	115
Honorarios	52.591
Otros gastos	<u>515</u>
Total	<u>\$ 125.932</u>

Personal clave de la administración

Cuentas por cobrar	\$ 5.754
Depósitos	7.385
Ingresos	1.149
Beneficios a empleados	373.667
Viáticos	451
Transportes	7.354
Otros gastos	<u>17.484</u>
Total	<u>\$ 413.244</u>

27. 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%).

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Solvencia total	18,46%	20,04%
Patrimonio técnico	175.896.553	175.009.549

28. GESTIÓN DE RIESGOS

La pandemia originada por el COVID-19 junto con las medidas tomadas por el Gobierno Nacional con el ánimo de reducir los contagios, han afectado las perspectivas de crecimiento del país, por lo que las autoridades han puesto en marcha políticas tendientes a mitigar la contracción de la economía que, según estimaciones, podría alcanzar entre un 2,9% y 4,8% en 2020. Las menores perspectivas para la economía local se traducirían en un mayor deterioro del mercado laboral colombiano, ya que generarían un aumento sustancial de la tasa de desempleo en el país.

El Banco Cooperativo Coopcentral es propiedad de naturaleza cooperativa y solidaria y está orientado a la atención especializada de dicho sector que es transversal a toda la economía, por lo que la exposición del Banco se da de manera indirecta de acuerdo con la especialidad de cada entidad y con el nicho específico que manejan. Para el caso específico de los sectores afectados se encuentran entidades relacionadas con sectores como hotelería y turismo, transporte, independientes y comerciantes en quienes no tenemos una concentración importante.

Al cierre del primer trimestre del 2020, Coopcentral no ha sufrido impactos sustanciales por efecto del COVID-19, se observan los siguientes comportamientos en los productos de captación y colocación: La cartera bruta de Coopcentral sumó en \$871.171 millones con un crecimiento de 9,39% frente a diciembre de 2019. Las captaciones del Banco tuvieron un comportamiento por encima del esperado durante el primer trimestre de 2020, el consolidado de depósitos pasó de \$806.449 millones en diciembre de 2019 a \$846.675 millones en marzo de 2020 presentando un crecimiento del 4,99%. De otra parte, el Banco ha cumplido con todos los indicadores de liquidez que ha establecido la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Administración definió dentro de su plan estratégico los indicadores sobre los cuales se hará el seguimiento que garantice alcanzar las metas propuestas, enfocadas principalmente en la gestión de rentabilidad, la suficiencia de capital, la calidad de cartera, la administración del gasto y el cumplimiento presupuestal de las fuentes de fondeo con una mezcla óptima para el Banco y al costo previamente determinado. Adicionalmente, se han preparado presupuestos y escenarios considerando los posibles efectos de la pandemia y de las medidas del Gobierno Nacional que se monitorearán y gestionaron y se aplicarán los planes definidos con forme evolucionen las situaciones.

El Banco durante el etapa de aislamiento ha mantenido todas sus oficinas abiertas y operando de manera normal, se han adoptado medidas de operación a distancia y se han establecido estrategias para cumplir con las medidas de distanciamiento social establecidos por el Gobierno Nacional.

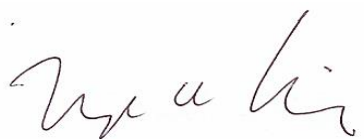
Con base en las CE 007 y 014 de 2020 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la entidad adoptó las medidas estipuladas en las mismas en lo referente al plan de alivios a clientes afectados por el COVID -19:

- No se realizó deterioro de los clientes que siendo reestructurados cumplían con la condición de incumplimiento por presentar mora superior a 60 días, de igual manera no se aplica la condición de marca de reestructurados a los clientes modificados con mora superior a 30 días.
- Se realizó liberación de la provisión general (1% del saldo total de la cartera microcrédito) y no se constituyó provisión general a corte de marzo 31 de 2020.

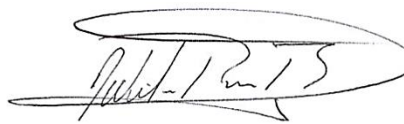
- No se tomaron como avalúos desactualizados, aquellas garantías hipotecarias cuyo avalúo estuviese entre el 1 marzo al 31 de marzo de 2017. Es decir, se mantuvo la PDI de esos créditos como garantías actualizadas.
- No se constituyó provisión Contracíclica para los créditos otorgados en el mes de marzo de 2020.

29. HECHOS POSTERIORES

Adicional a las situaciones mencionadas en la nota anterior, no se tiene conocimiento de hechos posteriores que pudieran afectar las cifras al 31 de marzo de 2020.



JORGE ANDRÉS LÓPEZ BAUTISTA
Presidente Ejecutivo



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