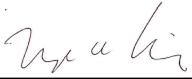
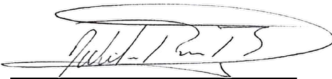
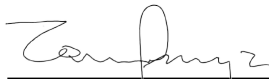


BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 7 | 215.547.377 | 125.713.256 |
| Inversiones | 8 | 243.192.467 | 137.461.779 |
| Inversiones negociables | | 190.342.898 | 104.633.393 |
| Inversiones hasta el vencimiento | | 49.651.328 | 29.735.715 |
| Inversiones disponibles para la venta | | 3.310.064 | 3.204.494 |
| Menos: Provisiones | | (111.823) | (111.823) |
| Cartera de Crédito | 9 | 635.727.251 | 764.960.431 |
| Cartera comercial | | 591.866.829 | 728.738.144 |
| Cartera de consumo | | 58.469.812 | 55.619.595 |
| Microcréditos | | 10.884.781 | 11.973.065 |
| Menos: Provisiones | | (25.494.171) | (31.370.373) |
| Cuentas por cobrar | 10 | 3.456.203 | 2.491.787 |
| Activos por Impuestos corrientes | 11 | 6.986.730 | 5.758.581 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 12 | 863.303 | 1.215.741 |
| Propiedades, planta y equipo | 13 | 25.127.833 | 24.942.086 |
| Propiedades de inversión | 14 | 65.404 | 106.040 |
| Activos intangibles | 15 | 1.404.933 | 774.876 |
| Pagos anticipados | 16 | 247.176 | 225.485 |
| Total activos | | 1.132.618.677 | 1.063.650.062 |
| PASIVOS | | | |
| Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Depósitos | 17 | 888.546.391 | 806.449.456 |
| Cuenta corriente | | 99.279.129 | 63.713.525 |
| Depositos de ahorro | | 391.985.530 | 283.348.313 |
| Certificados de depósito a termino | | 394.521.039 | 458.575.903 |
| Cheques de gerencia | | 1.644.051 | 811.301 |
| Depósitos Electrónicos | | 1.116.642 | 414 |
| Pasivos por arrendamientos | 18 | 2.047.879 | 2.450.322 |
| Aportes por devolver | 19 | 16.325.198 | 16.326.445 |
| Créditos en bancos y otras obligaciones financieras | 20 | 10.636.721 | 27.979.332 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 21 | 5.455.470 | 3.015.389 |
| Pasivo por Impuestos corrientes | 22 | 711.589 | 763.991 |
| Beneficios a los empleados | 23 | 1.214.345 | 1.428.242 |
| Provisiones | 24 | 1.935.164 | 1.452.432 |
| Ingresos anticipados | 25 | 97.405 | 67.875 |
| Fondos cooperativos | 25 | 274.711 | 213.058 |
| Diversos | 25 | 743.749 | 510.247 |
| Total pasivos | | 927.988.622 | 860.656.789 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 26 | 51.651.575 | 50.070.049 |
| Reservas | 26 | 123.921.746 | 122.514.523 |
| Fondos de destinación específica | 26 | 22.307.367 | 22.892.767 |
| Superávit | 26 | 3.492.585 | 3.387.145 |
| Excedentes Acumulados | | - | 747.533 |
| Excedente del ejercicio | | 3.256.782 | 3.381.256 |
| Total patrimonio atribuible a los propietarios | | 204.630.055 | 202.993.273 |
| Total patrimonio | | 204.630.055 | 202.993.273 |
| Total pasivos y patrimonio | | 1.132.618.677 | 1.063.650.062 |


Jorge Andrés López Bautista
Representante Legal

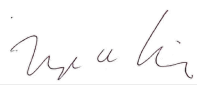

Wilson Romero Barajas
Contador
TP No. 90200-T


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




BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los años terminados a 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


| | Nota | 2020 | 2019 |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Ingreso Intereses, Cartera y valoración de inversiones | 27 | 77.583.185 | 82.078.486 |
| Cartera de crédito | | 62.589.385 | 72.877.714 |
| Valoración de inversiones | | 12.491.703 | 7.359.175 |
| Utilidad en venta de inversiones | | 64.238 | 97.920 |
| Intereses operaciones simultaneas | | 210.702 | 415.538 |
| Otros intereses | | 2.227.157 | 1.328.139 |
| Gastos por intereses y operaciones de portafolio | 27 | (38.257.534) | (41.857.909) |
| Depósitos | | (31.738.553) | (35.642.615) |
| Obligaciones financieras | | (1.381.225) | (3.657.378) |
| Valoración de inversiones | | (5.019.198) | (2.505.088) |
| Pérdida en venta de inversiones | | (118.558) | (52.828) |
| Ingresos Netos por intereses y operaciones de portafolio | | 39.325.651 | 40.220.577 |
| Deterioro de activos | 28 | (5.204.617) | (7.708.809) |
| Recuperaciones cartera, cuentas por cobrar | | 11.716.951 | 13.526.075 |
| Cartera, cuentas por cobrar | | (16.552.985) | (20.827.053) |
| Bienes recibidos en pago | | (368.583) | (407.831) |
| Comisiones y servicios | 29 | 1.842.667 | 499.134 |
| Ingresos por comisiones | | 4.180.724 | 3.552.827 |
| Gastos por comisiones | | (2.338.057) | (3.053.693) |
| Resultado neto | | 35.963.701 | 33.010.902 |
| Otros ingresos | 30 | 2.583.021 | 3.927.414 |
| Dividendos | | 22.711 | 50.711 |
| Diversos | | 2.560.310 | 3.876.703 |
| Otros gastos | 31 | (35.289.940) | (33.557.060) |
| Beneficios a empleados | | (16.153.799) | (16.301.915) |
| Pérdida en venta de activos mantenidos para la venta | | - | (10.501) |
| Honorarios | | (1.032.121) | (1.148.558) |
| Impuestos y tasas | | (1.867.576) | (1.879.571) |
| Seguros | | (3.563.607) | (2.902.571) |
| Depreciaciones | | (1.658.964) | (1.661.707) |
| Amortizaciones | | (2.097.985) | (1.599.015) |
| Diversos | | (8.915.888) | (8.053.222) |
| Excedente del ejercicio | | 3.256.782 | 3.381.256 |
| Excedentes del ejercicio | | 3.256.782 | 3.381.256 |
| Inversiones con cambios en el ORI | | 105.440 | (124.944) |
| Otro resultado integral del año, neto de impuestos | | 105.440 | (124.944) |
| Resultado integral total del año | | 3.362.222 | 3.256.312 |



 Jorge Andrés López Bautista
 Representante Legal



 Wilson Romero Barajas
 Contador
 TP No.92000-T

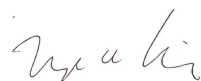


 Nancy Sorany Reyes Gil
 Revisor Fiscal
 TP No. 90088-T
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)



BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los años terminados el 31 de diciembre 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) | Resultado periodos anteriores | 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 | - | - | - | - | - | - | - | 3.031.460 | (3.031.460) | - |
| Apropiaciones del periodo | - | 416.422 | - | 624.632 | 949.352 | 1.573.984 | - | (3.031.460) | - | (1.041.054) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.381.256 | 3.381.256 |
| Resultado integral - Inversiones | - | - | - | - | - | - | (124.944) | - | - | (124.944) |
| Utilidad en venta de bienes con valorización en el ORI | - | - | - | - | - | - | (747.533) | 747.533 | - | - |
| Incremento Aportes sociales | 2.248.156 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.248.156 |
| Disminución fondo de amortización | - | - | (1.211.085) | - | - | (1.211.085) | - | - | - | (1.211.085) |
| Revalorización aportes sociales | 671.716 | - | - | (671.716) | - | (671.716) | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de Diciembre de 2019 | 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 periodo para fondos cooperativos | - | 1.407.223 | - | - | 1.314.345 | 1.314.345 | - | (4.128.789) | - | (1.407.221) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.256.782 | 3.256.782 |
| Resultado integral - Inversiones | - | - | - | - | - | - | 105.440 | - | - | 105.440 |
| Incremento Aportes sociales | 1.099.557 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.099.557 |
| Disminución fondo de amortización | - | - | (1.417.776) | - | - | (1.417.776) | - | - | - | (1.417.776) |
| Revalorización aportes sociales | 481.969 | - | - | (481.969) | - | (481.969) | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de Diciembre de 2020 | 51.651.575 | 123.921.746 | 379.901 | 2.321 | 21.925.145 | 22.307.367 | 3.492.585 | - | 3.256.782 | 204.630.055 |



Jorge Andrés López Bautista
Representante Legal



Wilson Romero Barajas
Contador
TP No. 92000-T

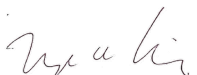


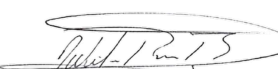
Nancy Sorany Reyes Gil
Revisor Fiscal
TP No. 90088-T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)




BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | |
| Resultado del periodo | 3.256.782 | 3.381.256 |
| <i>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizados en actividades de operación:</i> | | |
| Depreciación propiedades, planta y equipo | 919.945 | 945.640 |
| Depreciación propiedades, planta y equipo por derechos de uso | 612.009 | 570.487 |
| Depreciación propiedades de inversión | 1.306 | 3.453 |
| Amortización de intangibles | 2.211.002 | 1.599.015 |
| Causación intereses derechos de uso | 191.520 | 172.674 |
| Causación intereses | (38.119.315) | (39.826.446) |
| Deterioro de cartera de créditos | 16.465.438 | 20.778.233 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 87.547 | 48.821 |
| (Recuperación) Deterioro de activos disponibles para la venta | (66.120) | 148.641 |
| Utilidad en valoración de inversiones | (12.414.062) | (7.349.368) |
| Utilidad en venta de inversiones | (64.238) | (97.920) |
| Pérdida en valoración y venta de inversiones | 5.122.422 | 2.555.636 |
| Rendimiento financiero de inversiones | (210.702) | (415.538) |
| Intereses recibidos | 33.165.530 | 40.500.519 |
| Recuperación de provisión de cartera de créditos | (11.359.282) | (12.571.123) |
| Recuperación de cartera de castigada | (309.638) | (898.683) |
| Recuperación de provisión de cuentas por cobrar | (48.030) | (56.269) |
| Efectivo (utilizado) provisto por la conciliación de la utilidad neta | (670.903) | 9.489.028 |
| <i>Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:</i> | | |
| Aumento en inversiones | (98.058.668) | (76.387.334) |
| Disminución Cartera de créditos | 129.390.448 | 17.185.625 |
| Aumento en Cuentas por cobrar | (1.003.934) | (41.712) |
| Aumento Impuestos corrientes | (1.228.149) | (1.697.220) |
| Aumento de pagos anticipados | (21.691) | (19.358) |
| Aumento en Instrumentos financieros | 82.096.935 | 128.355.469 |
| Aumento de pasivos por arrendamientos | 101.001 | 2.792.627 |
| Disminución de aportes por devolver | (1.247) | (13.414) |
| Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | (2.440.081) | (483.358) |
| Disminución en impuestos corrientes | (52.402) | (72.473) |
| (Disminución) Aumento en beneficios a empleados | (213.897) | 88.334 |
| Aumento en provisiones | 482.732 | 192.724 |
| Aumento en ingresos anticipados | 29.530 | 23.795 |
| Apropiaciones fondos cooperativos por aplicación de excedentes | 1.407.223 | 1.041.053 |
| Utilizaciones fondos cooperativos | (1.345.570) | (1.123.781) |
| Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar | 233.502 | (54.582) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 113.584.991 | 79.275.423 |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipos | (1.817.544) | (4.465.007) |
| Retiro de propiedades, planta y equipo | 139.173 | 1.137.267 |
| Aumento de intangibles | (2.841.059) | (1.517.052) |
| Disminución de activos disponibles para la venta | 418.558 | 247.474 |
| Flujos netos usados en las actividades la inversión | (3.987.855) | (4.597.318) |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento | | |
| Desembolsos obligaciones financieras y otros bancos | 2.831.914 | 5.559.013 |
| Pagos obligaciones financieras y otros bancos | (20.174.525) | (35.058.954) |
| Pagos arrendamiento financiero | (694.964) | (580.501) |
| Incremento de aportes sociales | 1.099.557 | 2.248.156 |
| Disminución de fondos de destinación específica por retiro de asociados | (1.417.776) | (1.211.085) |
| Fondos de destinación específica | (1.407.221) | (1.041.055) |
| Flujos netos procedentes de (usados en) actividades de financiamiento | (19.763.015) | (30.084.426) |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 89.834.121 | 44.593.679 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero | 125.713.256 | 81.119.577 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al corte | 215.547.377 | 125.713.256 |


 Jorge Andrés López Bautista
 Representante Legal


 Wilson Romero Barajas
 Contador
 TP No.92000-T


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

