

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



	Año 2016	Año 2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedentes del periodo	2.615.534.610	2.716.440.078
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Aumento provision de cartera general	172.456.638	127.546.793
Aumento provision de cartera individual	213.990.027	57.661.675
Provisión de cuentas por cobrar	85.387.989	16.364.440
Otras provisiones	30.667.889	1.686.037
Depreciación de activos fijos	60.718.907	45.365.842
Amortización de activos diferidos	113.564.850	119.733.452
Reintegro de otras provisiones	-	(591.140)
Provision bienes recibidos en pago	-	-
Otros ingresos	-	(98.678.154)
Pérdidas en baja de activos	79.200.547	40.537.905
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	3.371.521.457	3.026.066.928
VARIACIÓN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN CORRIENTES		
Colocación de cartera de los asociados	(46.294.499.327)	(39.389.990.508)
Recuperación de cartera de los asociados	27.472.201.840	25.931.973.476
Cuentas por cobrar	173.855.463	(159.633.051)
Inventario	773.181	5.065.021
Captación de depósitos de los asociados	275.542.378.943	217.394.080.386
Retiro de depósitos de los asociados	(268.625.453.000)	(207.054.947.580)
Cuentas por pagar y otras	319.803.002	136.300.886
Otros pasivos operativos	91.884.863	(79.113.746)
VARIACIÓN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN CORRIENTES	(11.319.055.035)	(3.216.265.117)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(7.947.533.578)	(190.198.188)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	(1.938.735.706)	(1.838.279.259)
Fondo de Liquidez	(1.321.969.535)	(1.253.961.666)
Propiedad, planta y equipo	(7.025.091)	(46.782.180)
Otros activos	(8.283.850)	(1.678.847)

TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.276.014.182)	(3.140.701.953)
--	------------------------	------------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Ejecución de fondos sociales	(1.824.012.440,08)	(1.053.467.627,74)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.138.266.239	(881.975.612)
Recaudo aportes sociales	3.610.319.052	2.965.469.316
Retiro aportes sociales	(581.935.264)	(552.765.372)

TOTAL FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	6.342.637.587	477.260.705
---	----------------------	--------------------

Variación Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-4.880.910.173	-2.853.639.436
Saldo inicial Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6.923.839.975	9.777.479.411
Saldo final Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.042.929.802	6.923.839.974

ESTADO DE RESULTADOS



ACTIVIDAD DE AHORRO Y CRÉDITO	Nota	NIIF 2016	NIIF 2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
ADMINISTRACIÓN					
Ingresos intereses corrientes	20	11.890.564.405	10.491.287.577	1.399.276.828	11,8%
Ingresos Intereses mora	20	71.847.731	62.571.021	9.276.710,47	12,9%
Rendimientos financieros	20	718.257.760	742.197.031	(23.939.271,30)	-3,3%
Recuperaciones operacionales	20	11.746.207	591.140	11.155.066,43	95,0%
Ingresos por cuotas de afiliación	20	65.633.700	60.865.900	4.767.800,00	7,3%
TOTAL INGRESOS OPERACIÓN FINANCIERA		12.758.049.803	11.357.512.669	1.400.537.133,68	11,0%
Costo por servicios	21	4.003.218.101	3.796.102.077	207.116.024,61	5,2%
Gastos de personal	21	2.149.586.356	1.681.380.452	468.205.904,32	21,8%
Gastos generales	21	2.373.456.324	2.220.819.413	152.636.911,00	6,4%
Gasto provisión	21	502.502.543	203.258.945	299.243.598,51	59,6%
Gasto depreciación y amortización	21	174.283.757	165.099.294	9.184.462,92	5,3%
Gastos financieros	21	324.072.910	81.899.076	242.173.833,92	74,7%
TOTAL GASTOS OPERACIÓN FINANCIERA		9.527.119.993	8.148.559.257	1.378.560.735,28	14,5%
EXCEDENTE OPERACIÓN FINANCIERA (A)		3.230.929.811	3.208.953.412	21.976.398	
ACTIVIDAD COMERCIAL					
LIBRERÍA					
Ventas netas	20	109.180.623	172.171.891	(62.991.267,33)	-57,7%
Costo mercancía vendida	21	92.693.712	130.240.828	(37.547.116,00)	-40,5%
EXCEDENTE BRUTA EN VENTAS		16.486.911	41.931.063	(25.444.151,33)	-154,3%
Ingreso por venta libros en consignación	20	146.363.803	125.482.357	20.881.445,33	14,3%
EXCEDENTE EN VENTAS		162.850.714	167.413.420	(4.562.706,00)	-2,8%
Gastos de personal	21	130.241.966	118.906.275	11.335.691,96	8,7%
Gastos generales	21	18.469.398	20.246.811	(1.777.412,89)	-9,6%
Gasto depreciación	NA	0	0	-	NA
TOTAL GASTOS OPERACIÓN COMERCIAL		148.711.365	139.153.086	9.558.279,07	6,4%
EXCEDENTE OPERACIÓN COMERCIAL		14.139.349	28.260.334	(14.120.985,07)	-99,9%
Comisión por venta de productos U de A	20	6.340.356	71.121.255	(64.780.899,00)	-1021,7%
EXCEDENTE COMERCIAL (B)		20.479.705	99.381.589	-78.901.884	
TOTAL EXCEDENTE O PÉRDIDA. (A+B)		3.251.409.516	3.308.335.002	-56.925.486	
Mas: Otros Ingresos		400.365.057	342.701.653	57.663.404,15	14,4%
Menos : Otros Gastos		1.036.239.964	934.596.576	101.643.387,60	9,8%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		2.615.534.610	2.716.440.078	-100.905.469	

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



	Nota	2016	2015	ESFA	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVO						
Activos materiales	9	129.605.979	122.580.889	121.164.551	7.025.091	5,73%
Otros activos	10	97.653.513	89.369.663	87.690.815	8.283.850	9,27%
Cartera de créditos	7	116.087.567.589	97.739.428.053	84.539.146.784	18.348.139.535	18,77%
Deterioro cartera	7	-2.633.562.812	-2.172.969.725	-2.168.130.516	-460.593.088	21,20%
Cuentas por cobrar y otras	8	410.729.623	584.585.086	424.952.035	-173.855.463	-29,74%
Inversiones	4	5.187.684.204	3.248.948.498	1.410.669.239	1.938.735.706	59,67%
Inventarios	6	32.804.909	33.578.090	40.329.148	-773.181	-2,30%
Fondo de liquidez	5	9.087.380.453	7.765.410.918	6.511.449.252	1.321.969.535	17,02%
Efectivo y equivalente al efectivo	3	2.042.929.802	6.923.839.975	9.777.479.411	-4.880.910.173	-70,49%
Total Activo		130.442.793.259	114.334.771.446	100.744.750.718	16.108.021.813	14,09%
PATRIMONIO						
Capital social	17	31.945.251.071	28.538.647.201	25.715.938.637	3.406.603.870	11,94%
Fondos de destinación específica	19	1.964.011.409	2.032.731.739	2.340.251.844	-68.720.330	-3,38%
Reservas	18	5.583.788.173	5.076.500.141	4.854.123.322	507.288.032	9,99%
Excedentes y/o pérdidas del ejercicio	NA	2.615.534.610	2.716.440.078	1.214.368.608	-100.905.468	-3,71%
Resultados acumulados por adopción por primera vez	NA	-248.463.028	-248.463.028	-248.463.028	0	0,00%
Resultados acumulados	NA	69.956.055	0	0	69.956.055	NA
Total Patrimonio		41.930.078.290	38.115.856.131	33.876.219.383	3.814.222.159	10,01%
PASIVO						
Otros pasivos	16	481.823.867	389.939.004	469.052.750	91.884.863	23,56%
Depósitos	11	81.504.439.193	74.587.513.250	64.248.380.444	6.916.925.943	9,27%
Fondos sociales y mutuales	15	220.514.972	393.595.364	557.555.718	-173.080.392	-43,97%
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	5.152.596.471	14.330.232	896.305.843	5.138.266.239	35856,13%
Cuentas por pagar y otras	13	1.153.340.468	833.537.465	697.236.579	319.803.002	38,37%
Total Pasivo		88.512.714.970	76.218.915.315	66.868.531.334	12.293.799.655	16,13%
Pasivo y Patrimonio		130.442.793.260	114.334.771.446	100.744.750.718	16.108.021.814	14,09%

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NOTA 23



	Capital social	Reservas	Fondo de destinación específica	Excedentes	Excedentes Ejercicios Anteriores	Fondos no patrimoniales	Total patrimonio
Saldo diciembre 31/14	25.715.938.637	4.854.123.322	2.340.251.844	1.214.368.608	-248.463.028	0	33.876.219.383
Distribución de excedentes		222.376.818,50	102.484.515,27	(1.214.368.607,61)		889.507.273,84	-
Aportes netos del periodo	2.412.703.943,81						2.412.703.943,81
Revalorización de aportes sociales							-
Aportes amortizados por Cooprudea	410.004.619,69		(410.004.619,69)				-
Distribución para fondos no patrimoniales						(889.507.273,84)	(889.507.273,84)
Excedentes del periodo				2.716.440.078,02			2.716.440.078,02
Saldo diciembre 31/15	28.538.647.201	5.076.500.141	2.032.731.739	2.716.440.078	-248.463.028	0	38.115.856.131
Distribución de excedentes		507.288.032	488.263.942	(2.716.440.078)	69.956.055	1.650.932.049	0
Aportes netos del periodo	2.849.619.597						2.849.619.597
Revalorización de aportes sociales							0
Aportes amortizados por Cooprudea	556.984.272		(556.984.272)				0
Distribución para fondos no patrimoniales						(1.650.932.048,51)	(1.650.932.048,51)
Excedentes del periodo				2.615.534.610			2.615.534.610
Saldo diciembre 31/16	31.945.251.071	5.583.788.173	1.964.011.409	2.615.534.610	-178.506.973	0	41.930.078.290