

**JFK COOPERATIVA FINANCIERA**  
**Estado de Situación Financiera Por Orden de Liquidez**  
**Periodo: Fin de Ejercicio**  
**Diciembre 31 de 2017 - Diciembre 31 de 2016**  
 (Expresados en miles de pesos Colombianos - COP)

	NOTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>ACTIVOS</b>					
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>3</b>	<b>74,716,879</b>	<b>53,040,726</b>	<b>21,676,153</b>	<b>40.87%</b>
Caja		3,670,177	1,702,547	1,967,630	115.57%
Banco de la República		27,029,692	25,187,173	1,842,519	7.32%
Bancos y Otras Entidades Financieras		44,017,010	26,151,006	17,866,004	68.32%
<b>INVERSIONES</b>	<b>4</b>	<b>16,842,334</b>	<b>13,838,012</b>	<b>3,004,322</b>	<b>21.71%</b>
Inversiones para Mantener hasta el Vencimiento		16,842,334	13,838,012	3,004,322	21.71%
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>689</b>	<b>1,256</b>	<b>-567</b>	<b>-45.14%</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>5</b>	<b>764,932,910</b>	<b>708,705,607</b>	<b>56,227,303</b>	<b>7.93%</b>
Cartera de Consumo		704,473,853	665,027,646	39,446,207	5.93%
Provisión Cartera de Créditos de Consumo		-88,948,259	-78,222,454	-10,725,805	13.71%
Cartera de Microcrédito		122,083,767	103,415,698	18,668,069	18.05%
Provisión Cartera de Microcréditos		-33,477,201	-27,098,462	-6,378,739	23.54%
Cartera Comercial		68,103,013	51,042,922	17,060,091	33.42%
Provisión Cartera de Créditos Comercial		-8,255,051	-5,880,830	-2,374,221	40.37%
Préstamos a Vivienda a Empleados		962,412	425,340	537,072	126.27%
Provisión Préstamos a Empleados		-9,624	-4,253	-5,371	126.29%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>6</b>	<b>8,866,318</b>	<b>7,890,504</b>	<b>975,814</b>	<b>12.37%</b>
Intereses		9,274,536	8,123,648	1,150,888	14.17%
Pagos por Cuenta de Clientes		22,869	26,112	-3,243	-12.42%
Otras Cuentas por Cobrar		960,189	857,514	102,675	11.97%
Provisión Cuentas por Cobrar		-1,410,103	-1,144,708	-265,395	23.18%
Activos por impuestos corrientes		18,827	27,938	-9,111	-32.61%
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>126,367</b>	<b>-126,367</b>	<b>-100.00%</b>
Bienes Recibidos en Pago		0	100,000	-100,000	-100.00%
Muebles Y Enseres En Almacén		0	26,367	-26,367	-100.00%
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>8</b>	<b>8,416,211</b>	<b>8,859,536</b>	<b>-443,325</b>	<b>-5.00%</b>
Terrenos		1,264,017	1,264,017	0	0.00%
Edificios		6,381,452	6,381,452	0	0.00%
Equipo Muebles y Enseres de Oficina		3,777,270	3,705,511	71,759	1.94%
Equipo de Computación		3,988,312	3,887,200	101,112	2.60%
Depreciación y Amortización Acumulada		-6,994,840	-6,378,644	-616,196	9.66%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>873,775,341</b>	<b>792,462,008</b>	<b>81,313,333</b>	<b>10.26%</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS / DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>	<b>9</b>	<b>392,590,795</b>	<b>377,347,943</b>	<b>15,242,852</b>	<b>4.04%</b>
Certificados de Depósito a Término		339,764,357	326,051,514	13,712,843	4.21%
Depósitos de Ahorro		51,680,814	50,417,854	1,262,960	2.50%
Intereses sobre Depósitos y Exigibilidades		1,145,624	878,575	267,049	30.40%
<b>OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS</b>	<b>10</b>	<b>2,214,990</b>	<b>2,032,595</b>	<b>182,395</b>	<b>8.97%</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>11</b>	<b>91,297,903</b>	<b>70,292,673</b>	<b>21,005,230</b>	<b>29.88%</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>12</b>	<b>6,580,995</b>	<b>6,195,428</b>	<b>385,567</b>	<b>6.22%</b>
Cuentas Comerciales y Otras		6,514,469	4,904,626	1,609,843	32.82%
Pasivos por Impuestos Corrientes		66,526	1,290,802	-1,224,276	-94.85%
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>13</b>	<b>62,890,493</b>	<b>53,490,394</b>	<b>9,400,099</b>	<b>17.57%</b>
Fondos Cooperativos Específicos		62,890,493	53,490,394	9,400,099	17.57%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>555,575,176</b>	<b>509,359,033</b>	<b>46,216,143</b>	<b>9.07%</b>

**JFK COOPERATIVA FINANCIERA**  
**Estado de Situación Financiera Por Orden de Liquidez**  
**Periodo: Fin de Ejercicio**  
**Diciembre 31 de 2017 - Diciembre 31 de 2016**  
 (Expresados en miles de pesos Colombianos - COP)

	NOTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SOCIAL	14	96,088,714	83,103,539	12,985,175	15.63%
RESERVAS	15	119,120,705	100,339,042	18,781,663	18.72%
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	16	16,851,963	23,564,388	-6,712,425	-28.49%
GANACIAS O PERDIDAS NO REALIZADAS	17	44,793,235	44,793,235	0	0.00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	18 y 19	41,345,548	31,302,771	10,042,777	32.08%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>318,200,165</b>	<b>283,102,975</b>	<b>35,097,190</b>	<b>12.40%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>873,775,341</b>	<b>792,462,008</b>	<b>81,313,333</b>	<b>10.26%</b>

Véanse las Revelaciones que acompañan a los Estados Financieros

**ORIGINAL FIRMADO**

GUSTAVO LEÓN CALLE CANO  
 Representante Legal

**ORIGINAL FIRMADO**

MARIA ISABEL MONTOYA JARAMILLO  
 Contadora  
 T.P. 146.486-T

**ORIGINAL FIRMADO**

LUZ MARINA LUÑO SÁNCHEZ  
 Revisor Fiscal (Designado AC Integrales E.C.)  
 T.P. 39758-T

**JFK COOPERATIVA FINANCIERA**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por Naturaleza del Gasto**  
**Fin de Ejercicio Años 2017 y 2016**  
 (Expresados en miles de pesos Colombianos - COP)

	NOTAS	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>INGRESOS</b>	<b>18</b>	<b>195,081,869</b>	<b>169,743,173</b>	<b>25,338,696</b>	<b>14.93%</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>195,081,869</b>	<b>169,743,173</b>	<b>25,338,696</b>	<b>14.93%</b>
Intereses Cartera de Créditos		153,131,804	133,010,504	20,121,300	15.13%
Recuperaciones Operacionales		40,357,700	35,497,527	4,860,173	13.69%
Diversos (libretas, cheques, y otros)		1,592,240	1,235,002	357,238	28.93%
Otros Ingresos		125	140	15	10.71%
<b>GASTOS Y COSTOS</b>	<b>19</b>	<b>133,859,184</b>	<b>121,808,433</b>	<b>12,050,751</b>	<b>9.89%</b>
Gastos de Personal		20,490,725	18,557,801	1,932,924	10.42%
Provisiones de Cartera de Créditos		61,819,875	50,384,270	11,435,605	22.70%
Otras Provisiones		21,005,230	28,139,556	7,134,326	25.35%
Depreciaciones y Amortizaciones		801,024	866,633	65,609	7.57%
Gastos Generales		29,742,330	23,860,173	5,882,157	24.65%
<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>		<b>61,222,685</b>	<b>47,934,740</b>	<b>13,287,945</b>	<b>27.72%</b>
Ingresos financieros		2,791,781	2,573,676	218,105	8.47%
Costos financieros		22,668,918	19,205,645	3,463,273	18.03%
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>41,345,548</b>	<b>31,302,771</b>	<b>10,042,777</b>	<b>32.08%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>17</b>	<b>44,793,235</b>	<b>44,793,235</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>86,138,783</b>	<b>76,096,006</b>	<b>10,042,777</b>	<b>13.20%</b>

Véanse las Revelaciones que acompañan a los Estados Financieros

**ORIGINAL FIRMADO**

GUSTAVO LEÓN CALLE CAÑO  
 Representante Legal

**ORIGINAL FIRMADO**

MARIA ISABEL MONTOYA JARAMILLO  
 Contadora  
 T.P. 146.486-T

**ORIGINAL FIRMADO**

LUZ MARINA LUGO SÁNCHEZ  
 Revisor Fiscal (Designado AC Integrales E.C.)  
 T.P. 39758-T

**JFK COOPERATIVA FINANCIERA**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Método Indirecto**  
**Comparativo Fin de Ejercicio: Diciembre 31 de 2017 - Diciembre 31 de 2016**  
**(Expresados en miles de pesos Colombianos - COP)**

	Inicio Período Fin Período	<b>01/01/2017 31/12/2017</b>	<b>01/01/2016 31/12/2016</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Ganancia (pérdida)</b>		41,345,548	31,302,771
<b>Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>			
Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		-76,291,041	-91,224,744
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		-975,247	-1,247,789
Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades		14,975,804	4,883,976
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		663,038	-2,188,516
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		616,196	623,968
Ajustes por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		20,063,738	12,631,873
Ajustes por provisiones		21,005,230	28,139,556
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		9,572,070	8,480,228
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		-31,302,771	-18,891,530
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>		<b>-41,672,983</b>	<b>-58,792,978</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>		<b>-327,435</b>	<b>-27,490,207</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo		<b>0</b>	<b>-344,892</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>-327,435</b>	<b>-27,835,099</b>
Compras de propiedades, planta y equipo		146,504	466,618
Otras entradas (salidas) de efectivo		-2,904,322	-983,073
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>-3,050,826</b>	<b>-1,449,691</b>
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		25,054,413	16,924,008
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>25,054,413</b>	<b>16,924,008</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>21,676,152</b>	<b>-12,015,890</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		53,040,726	65,401,508
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		74,716,878	53,040,726

**JFK COOPERATIVA FINANCIERA**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Comparativo Fin de Ejercicio: Diciembre 31 de 2017 - Diciembre 31 de 2016**  
**(Cifras en miles de pesos Colombianos)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	71,894,254	89,004,125	29,184,582	44,793,235	18,891,530	253,767,726
Apropiaciones Efectuadas por la Asamblea		11,334,918	1,889,153		-18,891,530	-5,667,459
Revalorización Aportes Sociales	936,164		-1,889,153			-952,989
Readquisición de Aportes Sociales	5,620,194		-5,620,194			0
Capitalización Asociados	4,652,927					4,652,927
Resultado del Ejercicio					31,302,771	31,302,771
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	83,103,539	100,339,043	23,564,388	44,793,235	31,302,771	283,102,976
Apropiaciones Efectuadas por la Asamblea		18,781,662	3,130,277		-31,302,771	-9,390,832
Revalorización Aportes Sociales	3,130,277		-3,130,277			0
Readquisición de Aportes Sociales	6,712,425		-6,712,425			0
Capitalización Neta Asociados	3,142,473					3,142,473
Resultado del Ejercicio					41,345,548	41,345,548
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	96,088,714	119,120,705	16,851,963	44,793,235	41,345,548	318,200,165

Original Firmado  
**GUSTAVO LEÓN CALLE CANO**  
Representante Legal

Original Firmado  
**MARIA ISABEL MONTOYA JARAMILLO**  
Contadora  
T.P. 146.486-T

Original Firmado  
**LUZ MARINA LUGO SÁNCHEZ**  
Revisor Fiscal (Designado AC Integrales E.C.)  
T.P. 39758-T