

COOPERATIVA DE CREDITO CORVINDE
 NIT: 860.028.576-2
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Valores expresados en pesos colombianos)

	ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO		RELATIVA %
	REVE	2018	REVE	2018	
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	2,216,384,534	11	159,309,308	9%
Inversiones	7	185,695,383	13	62,976,138	
Activo financiero-Cartera de Credito	8	3,273,591,380		51,795,731	22%
Cuentas por Cobrar	9	74,613,546			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,750,284,843		222,285,446	
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activo financiero-Cartera de Credito	8	6,547,182,760			
Propiedad, Planta y Equipo	10	62,357,584			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6,609,540,344		197,910,133	
TOTAL PASIVO CORRIENTE				222,285,446	
TOTAL PASIVO				222,285,446	
PATRIMONIO					
Capital Social	14	10,092,549,541		9,350,797,266	8%
Reserva Protección Aportes	15	1,364,653,250		1,279,371,835	7%
Fondo de Destinación Especifica	16	124,030,585		123,864,086	0%
Resultados Acumulados por Adopción NIIF				22,696,336	0%
Otras participaciones en el patrimonio				12,291,492	0%
Excedente del Ejercicio				521,318,537	22%
TOTAL PATRIMONIO				11,215,428,089	8%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO				12,359,825,187	8%

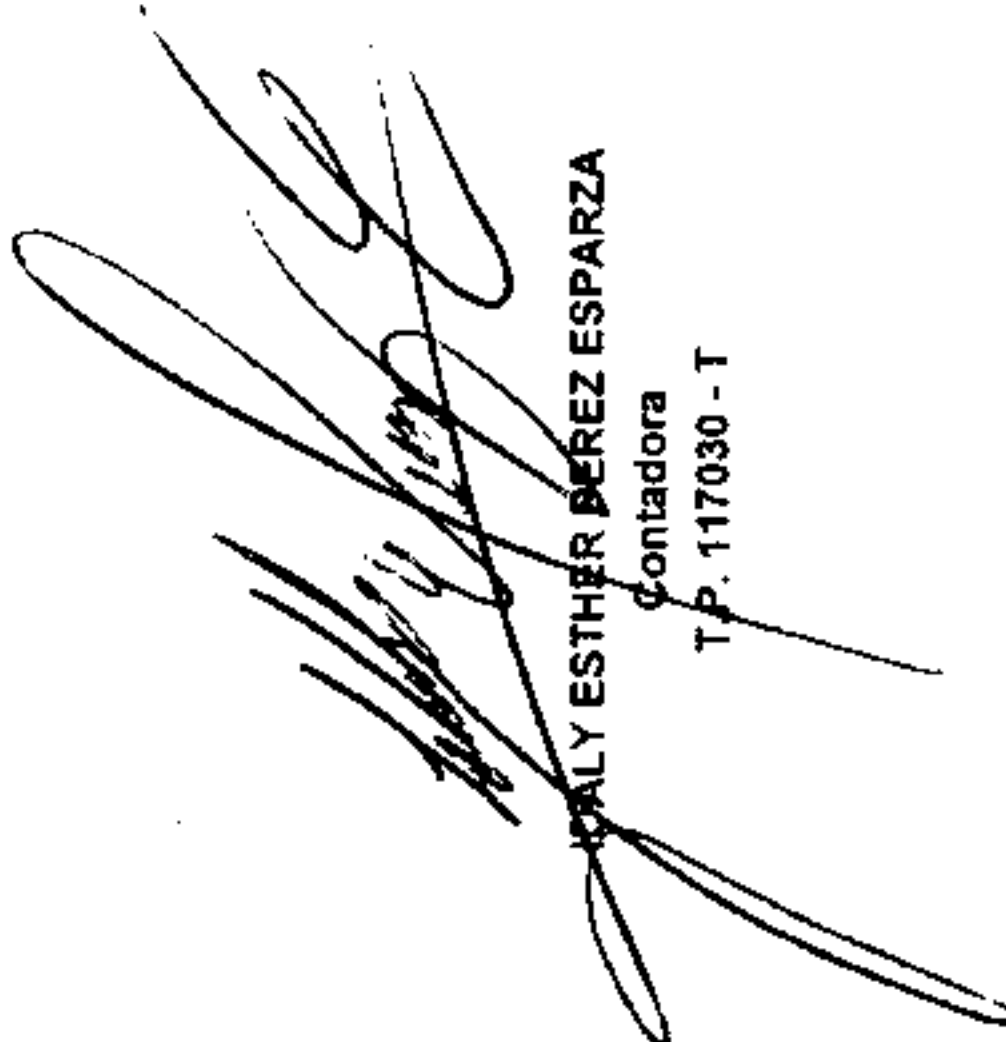
LAS REVELACIONES SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FIRMADO POR:


WILSON LIBARDO CRIOLLO RUIZ
 Gerente

VER OPINION ADJUNTA


JOSE ENRIQUE PRIETO ARIAS
 Revisor Fiscal - Delegado OPINE S.A.S.
 T.P. 40516 - T


JAILY ESTHER PEREZ ESPARZA
 Contadora
 T.P. 117030 - T

**COOPERATIVA DE CREDITO CORVINDE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS)**

AÑO 2018

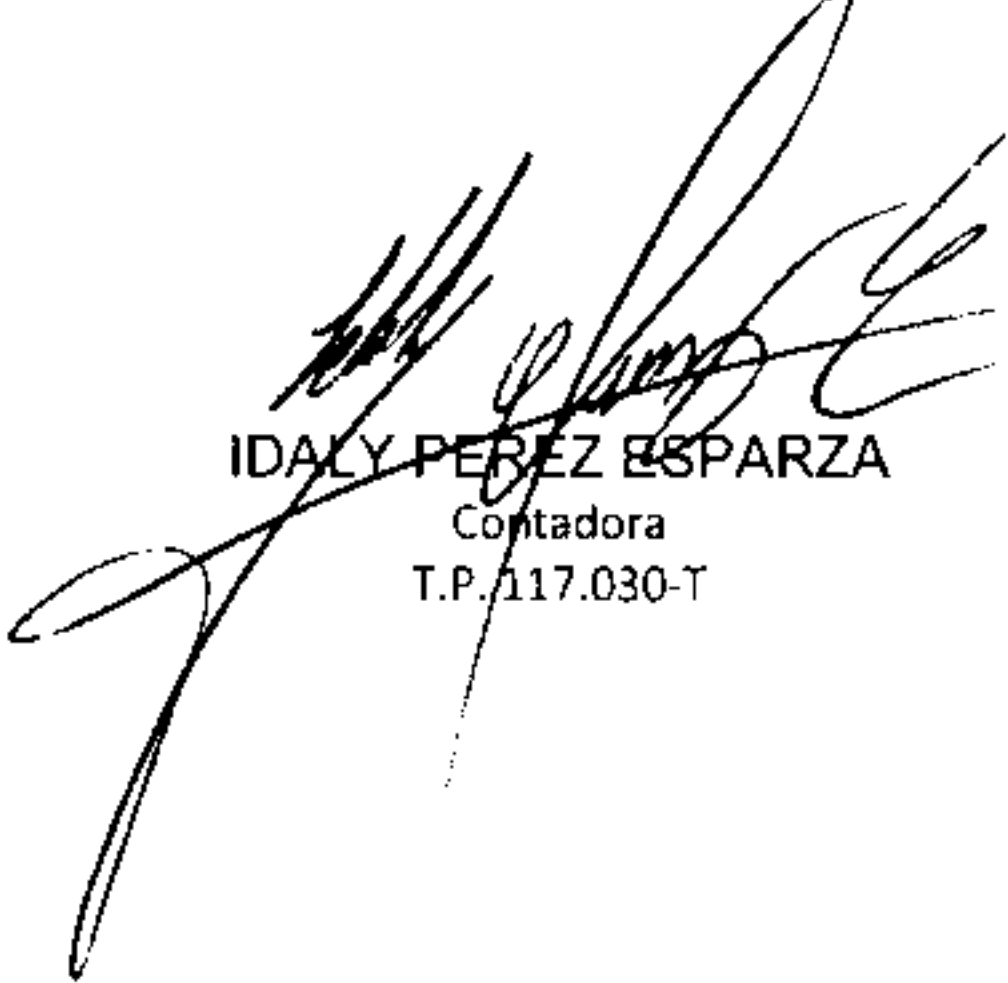
CONCEPTO	ENERO 1°	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DICIEMBRE 31
CAPITAL SOCIAL	9,350,797,266	2,548,164,213	1,806,411,938	10,092,549,541
RESERVA PROTECCION APORTES	1,279,371,835	85,281,415	0	1,364,653,250
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	123,864,086	166,499	0	124,030,585
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	22,696,336	0	0	22,696,336
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	12,291,492	0	0	12,291,492
EXCEDENTE DEL PRESENTE EJERCICIO	426,407,074	521,318,537	426,407,074	521,318,537
TOTAL PATRIMONIO	11,215,428,089	3,154,930,664	2,232,819,012	12,137,539,741


AÑO 2017

CONCEPTO	ENERO 1°	AUMENTOS	DISMINUCIONES	DICIEMBRE 31
CAPITAL SOCIAL	8,420,949,417	2,343,491,573	1,413,643,724	9,350,797,266
RESERVA PROTECCION APORTES	1,186,325,628	93,046,207		1,279,371,835
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	123,256,252	607,834	0	123,864,086
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	22,696,336	0	0	22,696,336
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	12,291,492	0	0	12,291,492
EXCEDENTE DEL PRESENTE EJERCICIO	465,231,036	426,407,074	465,231,036	426,407,074
TOTAL PATRIMONIO	10,230,750,161	2,863,552,688	1,878,874,760	11,215,428,089

FIRMADO POR:


WILSON L. CRIOLLO RUIZ
Gerente


IDALY PEREZ ESPARZA
Contadora
T.P. 117.030-T


JOSE ENRIQUE PRIETO ARIAS
Revisor Fiscal
Delegado Opine S.A.S.
T.P. 40516-T
Ver Opinión Adjunta

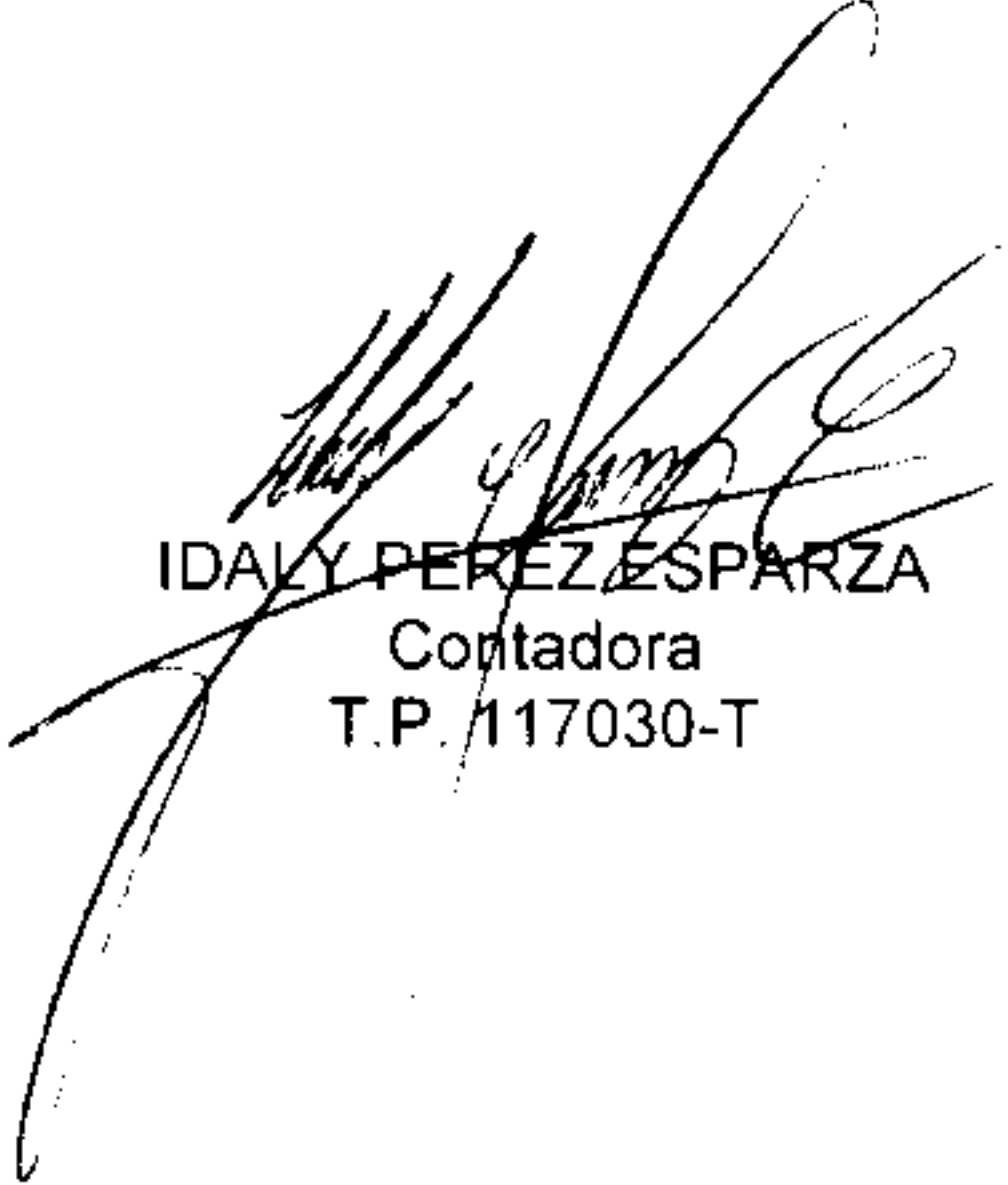
COOPERATIVA DE CREDITO CORVINDE
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS)


	REVE.	2018	2017	VARIACION	%
INGRESOS					
Ingresos cartera de credito	17	1,610,771,871	1,532,670,580	78,101,291	5.10%
Servicios sociales	17	36,403,186	31,540,189	4,862,997	15.42%
Ingresos financieros	17	64,442,325	69,940,107	-5,497,782	-7.86%
Recuperacion del deterioro	17	95,648,855	90,967,992	4,680,863	5.15%
TOTAL INGRESOS		<u>1,807,266,237</u>	<u>1,725,118,868</u>	<u>82,147,369</u>	<u>4.76%</u>
GASTOS					
Beneficios a Empleados	18	517,452,342	460,959,306	56,493,036	12.26%
Gastos Generales	19	551,719,662	519,052,836	32,666,826	6.29%
Deterioro	20	132,668,840	245,652,252	-112,983,412	-45.99%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		17,812,433	9,985,608	7,826,825	78.38%
Gastos Financieros	21	65,376,349	59,766,316	5,610,033	9.39%
Impuestos Asumidos	22	918,074	3,295,476	-2,377,402	-72.14%
TOTAL GASTOS		<u>1,285,947,700</u>	<u>1,298,711,794</u>	<u>-12,764,094</u>	<u>-0.98%</u>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>521,318,537</u>	<u>426,407,074</u>	<u>94,911,463</u>	<u>22.26%</u>

LAS REVELACIONES SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FIRMADO POR:


WILSON L. CRIOLLO RUIZ
Gerente


IDALY PEREZ ESPARZA
Contadora
T.P. 117030-T

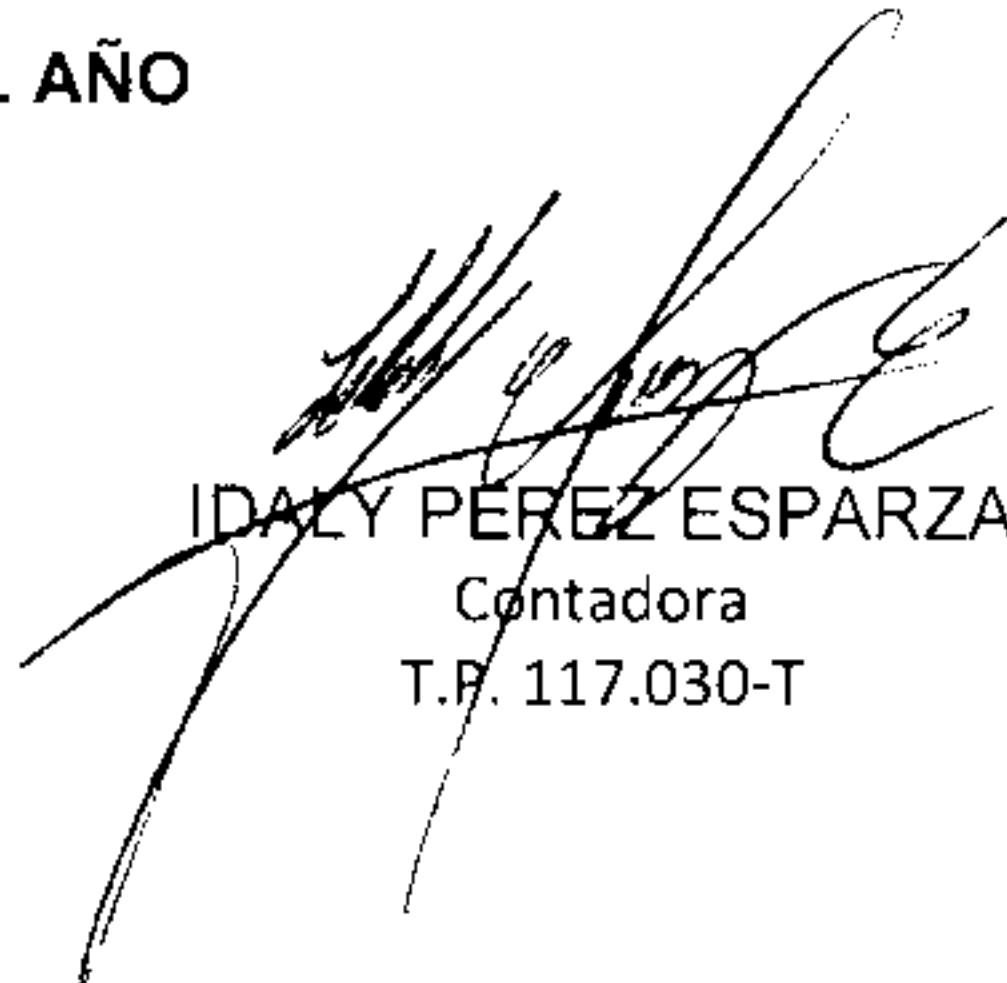

JOSE ENRIQUE PRIETO ARIAS
Revisor Fiscal Delegado Opine S.A.S
T.P. 40516-T
Ver Opinión Adjunta

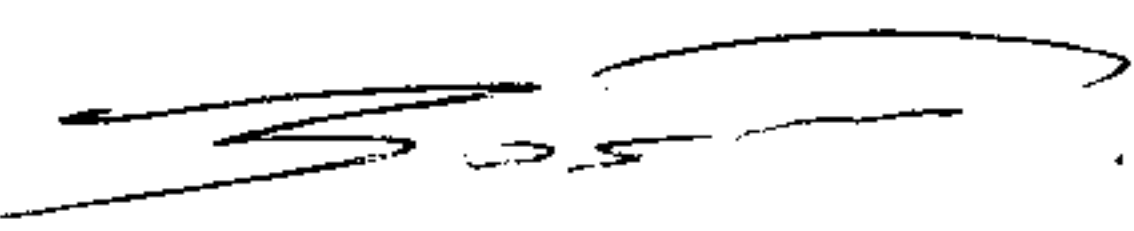
COOPERATIVA DE CREDITO CORVINDE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método indirecto)
POR LOS AÑOS 2018 Y 2017
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS)

	2018	2017
EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	521,318,537	426,407,074
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO (A)		
GASTOS POR DEPRECIACION	17,812,433	9,985,608
DETERIORO	132,668,840	245,652,252
REINTEGRO DE DETERIORO	93,076,976	85,540,242
EXCEDENTE BRUTO EN EFECTIVO	764,876,786	767,585,176
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (B)		
CARTERA DE CREDITO	-750,971,571	-780,198,491
CUENTAS POR COBRAR	-23,500,617	-1,177,972
CUENTAS POR PAGAR	13,194,906	10,863,682
FONDOS SOCIALES	0	-2,537,625
OTROS PASIVOS	11,180,407	-3,743,460
	-750,096,875	-776,793,866
ACTIVIDADES DE INVERSION (C)		
INVERSIONES A TERMINO	-6,151,521	-8,748,804
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-45,745,171	-23,675,462
	-51,896,692	-32,424,266
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (D)		
APORTES SOCIALES	741,752,275	929,847,849
RESERVAS	85,281,415	93,046,207
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	0	0
DESTINACION ESPECÍFICA	166,499	607,834
APLICACIÓN EXCECENTES EJERCICIO ANTERIOR	-426,407,074	-465,231,036
	400,793,115	558,270,854
AUMENTO EFECTIVO (A+B+C+D)	363,676,334	516,637,898
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,852,708,200	1,336,070,302
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,216,384,534	1,852,708,200

FIRMADO POR:


WILSON L. CRIOLLO RUIZ
Gerente


IDALY PÉREZ ESPARZA
Contadora
T.P. 117.030-T


JOSE ENRIQUE PRIETO ARIAS
Revisor Fiscal
Delegado Opine S.A.S.
T.P. 40516-T
Ver Opinión Adjunta

COOPERATIVA DE CREDITO CORVINDE

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2018 y 2017
(Expresados en Pesos Colombianos)

REVELACION 1 – ENTE ECONÓMICO

Corvinde es una entidad Cooperativa sin ánimo de lucro que obtuvo su personería jurídica el 19 de junio de 1970 mediante Resolución 1918 otorgada por el Ministerio de Justicia, su actividad económica es el Aporte y Crédito, pertenece al segundo nivel de supervisión de la Superintendencia de Economía Solidaria, entidad que ejerce la función de Inspección, Vigilancia y Control según lo dispuesto en el decreto 2159 de 1999.

Su objeto social es el de contribuir a elevar el nivel socioeconómico y cultural de sus asociados a través de sus aportes sociales, el otorgamiento de créditos y la prestación de servicios de beneficio social.

Su domicilio es en la calle 39 B 19 - 10, Bogotá - Colombia y a diciembre 31 de 2018 tiene una planta de personal conformada por catorce (14) trabajadores vinculados mediante contrato individual de trabajo.

REVELACION 2 – COMENTARIOS DE LA GERENCIA

2.1 Información a revelar sobre la naturaleza del negocio

CORVINDE es una Cooperativa de Aporte y Crédito que contribuye a elevar el nivel socioeconómico y cultural de sus asociados, protegiendo sus ingresos, fomentando el crédito, procurando la solución de sus necesidades personales, promoviendo la solidaridad, la educación Cooperativa y general, y la ayuda mutua.

2.2 Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

En el Plan estratégico de Desarrollo se contemplan los siguientes objetivos y estrategias:

2.2.1 Identidad Cooperativa a través de la aplicación de los principios y valores.

La identidad de Corvinde la conforman la visión, la misión, los valores y los principios cooperativos promulgados por la Alianza Cooperativa Internacional (ACI). El mensaje cooperativo lo expresamos a través de la educación cooperativa, la información, la publicidad y los logotipos.

2.2.2 Sostenibilidad económica a través de servicios excelentes.

Nuestro principal servicio es el crédito a través de la modalidad de Consumo. En el año 2018 aprobaron 2115 créditos por un monto total de \$8.692.1 millones mientras que en el año 2017 se aprobaron 2221 créditos por valor de \$7.756.8 millones. Al cierre del año la cartera ascendió a \$10.206.6 millones y a una tasa de interés del 17.2% efectivo anual en promedio, la Cooperativa obtuvo ingresos por valor de \$1.807.2 millones. Para obtener este ingreso la cooperativa incurrió en gastos por valor de \$1.285.9 millones dejando un excedente de \$521.3 millones, los cuales se aplicarán de acuerdo a la normatividad cooperativa.

2.2.3 Sostenibilidad social fomentando la educación cooperativa, la solidaridad y el bienestar de los asociados.

En la distribución de excedentes se realizan las apropiaciones para los fondos sociales con el fin de realizar programas que mejoren el bienestar de los asociados. En el año 2018 los beneficios sociales fueron de \$422.1 millones en programas de sostenibilidad social de nuestros asociados, sus familias y la comunidad, cifra muy similar a la del 2017 que fue de \$429.9 millones. La financiación de estos programas se hizo con cargo a los fondos sociales por valor de \$174.6 millones y con cargo al gasto de la vigencia del 2018 la suma de \$247.5 millones, es decir que los programas se financian en un 58.6% con cargo al presupuesto de gastos del ejercicio y en 41.4% con recursos de los fondos sociales apropiados en la distribución de excedentes. De los \$422.1 millones, se destinaron \$85.2 millones para financiación de educación superior pública de la comunidad según el artículo 19-4 del estatuto tributario y \$336.9 millones en beneficio de nuestros asociados y sus familias a través de los programas de los fondos de educación, recreación, solidaridad y ayuda a mayores de 75 años.

2.2.4 Incrementar el número de asociados a través de la fidelización.

La meta concreta en el plan de desarrollo es que el número de nuevas afiliaciones superen al menos el 5% de los retiros. Para el año 2018, las afiliaciones generaron un aumento en la base social de 110 asociados como resultado de las 649 nuevas afiliaciones y los 539 retiros.

Segmentando la base social en grupos de 500 asociados ordenados por edad, el segmento de mayor número de afiliaciones en cada uno de los cinco años fue el de las edades de 1 a 31 años que se caracteriza por ser una población con alta rotación laboral en el caso de los empleados o de dependencia económica en tiempos de desempleo. A partir de los 54 años de edad el número de afiliaciones disminuye y es necesario que en el rediseño del plan estratégico se promueva la participación de este grupo que en su mayoría corresponde a pensionados con estabilidad de ingreso para disminuir la rotación de asociados.

2.2.5 Hacer uso de la tecnología para maximizar la eficiencia en la prestación de los servicios.

Para prestar el servicio de crédito se requiere del uso de la tecnología para el suministro de información y para poner a disposición de los asociados los canales de pago. En compra de equipos de procesamiento de datos y comunicación se invirtieron \$31.8 millones y en mantenimiento de licencias de software, página web y mensajería se hicieron erogaciones por valor de \$33 millones.

2.2.6 Estructura organizacional coherente y definida

La estructura organizacional en Corvinde está definida y debe ser coherente con los ingresos que genera la actividad principal. A pesar de la creación del cargo de coordinador de cumplimiento con perfil profesional, la cooperativa mantiene su margen de excedentes ascendente, indicador que para el año 2018 es del 28.8% por encima de la meta contemplada en el plan estratégico del 25%.

2.2.7 Motivación de los empleados

La cooperativa propende por tener un sistema de remuneración acorde con las necesidades del cargo en cuantas habilidades, formación y responsabilidad. Entendiendo que la motivación no se consigue sólo con la retribución económica ordinaria, la cooperativa promueve el desarrollo profesional de los empleados mediante el otorgamiento de auxilios para educación formal y la gerencia abre espacios de participación en el diseño de estrategias y tiene en cuenta las ideas de los empleados para alcanzar los objetivos.

2.3 Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad

Corvinde, como cualquier otra entidad que maneje recursos monetarios, está expuesta a riesgos de lavado de activos y financiación de terrorismo, riesgos laborales, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo reputacional.

Para minimizar el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, se implementaron los controles de acuerdo a las exigencias de la Superintendencia de Economía Solidaria a través del nombramiento de un empleado de cumplimiento, el análisis de las transacciones en efectivo y la adopción de formatos para el conocimiento del asociado, empleados y proveedores y demás procedimientos contemplados en el manual de LA/FT. Se realizan reportes trimestrales a la UIAF de acuerdo a la normatividad vigente.

En cuanto a los riesgos laborales se implementó el Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo de acuerdo al decreto 1072 de 2015, modificado por el decreto 052 de enero de 2017.

El riesgo de crédito es permanentemente evaluado y consiste en determinar la probabilidad de incurrir en pérdidas por el incumplimiento del deudor en el pago de las obligaciones contraídas con la cooperativa. A través de la metodología de matrices de transición, utilizamos los días de mora al cierre de cada mes que dependen en gran medida de las condiciones en las cuales se otorgó el préstamo (capacidad de pago, solvencia, fuentes de pago, garantías ofrecidas, etc.) y determinamos la probabilidad de incumplimiento. La cartera al 31 de diciembre de 2018 refleja una probabilidad de mora del 3.47% mientras que en el año 2017 era del 4.47%. Igualmente con el análisis del histórico de cada asociado se determina la probabilidad de mora y este indicador junto con el score de las centrales de riesgo, la capacidad de pago, la solvencia, garantías, etc., se tienen en cuenta en las nuevas solicitudes de crédito.

Corvinde mantiene relaciones con COOPSERFUN, ASCOOP y COOPCENTRAL, entidades del sector solidario donde la Cooperativa posee aportes sociales que le otorgan beneficios como asociados.

Corvinde promueve la afiliación a los Olivos entre sus asociados y participa de los excedentes generados por COOPSERFUN, ASCOOP defiende los intereses del gremio cooperativo y promociona la capacitación de los directivos, asociados y empleados de las entidades solidarias. COOPCENTRAL nos tiene asignado un cupo de crédito en caso de requerirse.

2.4 Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas

Continúa la baja demanda del crédito generando aumento en la liquidez que se invierten en CDT a una tasa promedio del 5% efectiva anual, 12 puntos porcentuales por debajo de la tasa promedio de colocación de cartera de la cooperativa que es del 17.2% efectiva anual. A pesar de esta situación el activo creció el 8% con respecto al año 2017 y su rentabilidad es del 4.5% por encima de la del año 2017 que fue del 4%. El potencial de crecimiento para el año 2019 del activo es del 10% esperando una mayor demanda de crédito a causa de la disminución de la incertidumbre política que se generó en el 2018 por las elecciones presidenciales y la estabilización de las tasas de interés que se mantuvieron a la baja.

2.5 Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamental e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos

Para el diseño de los indicadores con el fin de determinar el cumplimiento de los objetivos, la Cooperativa en el plan estratégico de desarrollo ha utilizado como medida los porcentajes promedio de crecimiento durante los últimos cinco años con el fin de asegurar el crecimiento sostenido en sus ejes estratégicos. Igualmente se tiene en cuenta el posicionamiento dentro del sector a nivel de monto de activos, cartera, patrimonio, número de asociados e ingresos financieros según la información disponible en la página web de la Superintendencia de Economía Solidaria sobre las entidades

que reportan información. La meta del indicador de crecimiento de cartera del 10% no se cumplió en el 2018 y cerró en 5.3%.

REVELACION 3 - DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros de la Cooperativa de Crédito Corvinde, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y sus correspondientes interpretaciones emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

La normatividad NIIF aplicable en Colombia requiere la revisión y ratificación por parte de los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo. Con fecha 24 de diciembre de 2015 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo emitió el Decreto 2420 que compila los decretos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009 con respecto a las NIIF: Decretos 2706/12, 2787/12, 3022/13. El Decreto 2420 fue modificado por el Decreto 2496/2015, aplicables a la cooperativa como entidad clasificada en el denominado Grupo 2.

En la preparación de los estados financieros, Corvinde aplica los marcos técnicos normativos correspondientes, contenidos en el Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y el de los aportes sociales, conforme lo establecen los capítulos 5 y 6 del Título 4, de la Parte 1, del Libro 1 del Decreto 2420 de 2015, adicionados por el artículo 3 del Decreto 2496 de 2015.

En cumplimiento de lo anterior, Corvinde en los estados financieros individuales, contabiliza el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro conforme a los lineamientos establecidos en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de 2008; en materia de aportes sociales, su registro contable se realizará en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, conforme lo dispone el artículo 1.1.4.6.1 del Decreto 2496 de 2015.

Los estados financieros de Corvinde, se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la cooperativa.

REVELACION 4 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación.

4.1 - NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros comparativos año 2018 y 2017 se preparan bajo el supuesto de que Corvinde está en funcionamiento, y continuará con su objeto social, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir del final del periodo sobre el que se

informa, sin limitarse a dicho período. Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de Corvinde, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos.

Los elementos que miden la situación financiera, son el activo, el pasivo y el patrimonio. En el estado de resultados, los elementos son los ingresos y los gastos. El reconocimiento de los elementos de los estados financieros se efectúa en toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la Entidad; y la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

4.2. POLITICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES

La cooperativa adoptó políticas, principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos para preparar y presentar sus estados financieros.

Corvinde no necesitará seguir un requerimiento de política bajo criterio de las normas de información financiera NIF, si el efecto de hacerlo no es material, de acuerdo con la medición de materialidad e importancia relativa que se definió.

➤ Cambios en políticas contables

Corvinde cambiará una política contable solo si el cambio:

- (a) es requerido por cambios de la norma NIF aplicada, o
- (b) dé lugar a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros sucesos o condiciones' sobre la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

➤ Estimaciones contables

Corvinde aplicará estimaciones contables correspondientes para cada importe en libros de un activo o un pasivo que procede de la evaluación de la situación actual de los activos y pasivos, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con éstos.

Los cambios en estimaciones contables proceden de nueva información o nuevos acontecimientos y, por consiguiente, no son correcciones de errores.

Cuando sea difícil distinguir un cambio en una política contable de un cambio en una estimación contable, el cambio se tratará como un cambio en una estimación contable.

➤ Errores

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la cooperativa correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

- (a) Estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y
- (b) Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, la cooperativa corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento.

4.3. MEDICIÓN DE ACTIVOS, PASIVOS, INGRESOS Y GASTOS

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de medición del costo histórico. El costo histórico es el que representa el monto original consumido u obtenido en efectivo, o en su equivalente, en el momento de realización de un hecho económico. El costo histórico está representado, por el valor pagado para colocar un activo en condiciones de utilización o venta.

4.4. BASE DE CONTABILIDAD DE ACUMULACIÓN O DEVENGO

La cooperativa prepara sus estados financieros, usando la base de contabilidad de causación (acumulación o devengo). Las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo en los periodos con los cuales se relacionan.

4.5. IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre al activo total y los excedentes del ejercicio, según corresponda.

En términos generales, Corvinde aplicará como materialidad el menor valor entre el 1% del total de los activos y el 10% de los excedentes, los cálculos se realizarán sobre el último año informado.

4.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo que tiene la Cooperativa disponible para su uso inmediato en caja, depósitos de libre disponibilidad en bancos (cuentas corrientes y de ahorro), otras inversiones altamente líquidas (CDT) de corto plazo con vencimientos de 90 días o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y sobregiros bancarios.

En caso de presentarse sobregiros bancarios, estos se presentan en la cuenta obligaciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

4.7. INVERSIONES

Se reconocerá como inversiones, los recursos colocados en CDT con un plazo mayor a 90 días, mantenidos hasta el vencimiento y con el propósito de obtener rendimientos, así mismo reconocerá como inversiones los aportes sociales en entidades de economía solidaria como lo es Ascoop, Coopserfun y Coopcentral.

Los elementos que cumplan con las características de inversiones se medirán inicialmente al costo.

Teniendo en cuenta que las inversiones en entidades del sector solidario no cotizan en un mercado activo, Corvinde medirá todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio tras su medición inicial al costo más las sumas capitalizadas por concepto de revalorizaciones.

Se efectuará la causación de los intereses pendientes de cobro de las inversiones en CDT registrándolos en el estado de resultados y afectando la respectiva cuenta de inversiones, de acuerdo con la tasa pactada en el instrumento, causada de manera lineal durante el tiempo en que se mantenga la inversión.

La revalorización de aportes aprobada por cada entidad Solidaria se registrara en el ingreso según certificación expedida.

4.8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en Corvinde y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Corvinde aplica:

➤ **Reconocimiento inicial:**

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una de las partes, según las cláusulas contractuales del instrumento.

➤ **Medición inicial:**

Se medirá inicialmente un instrumento financiero básico al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción); excepto en la medición inicial de otros activos y pasivos financieros diferentes a los instrumentos financieros básicos que se medirán al valor razonable con cambios en resultados; excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación la cual se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

➤ **Medición posterior:**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se medirán los instrumentos financieros básicos de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

➤ **Deterioro:**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese se revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora y se reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

4.8.1 ACTIVOS FINANCIEROS

La cooperativa clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: Cartera de Crédito y cuentas por cobrar.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

4.8.1.1 Cartera de Crédito

Según Decreto 2496 de 2015 Artículo 3, el cual modifica el Decreto 2420/15 el tratamiento de la Cartera de crédito como instrumento financiero y su respectivo

deterioro, se seguirá llevando bajo los parámetros del capítulo 2, numeral 3 de la circular contable y financiera emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria.

La cartera de crédito de Corvinde, está compuesta por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a los asociados de acuerdo al reglamento. Según la clasificación de la cartera de créditos, Corvinde desarrolla la de crédito de Consumo y sus políticas se encuentran debidamente reglamentadas en el Reglamento de Crédito y Cartera expedido por el Consejo de Administración que contempla las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

Los intereses de crédito se causan en cuentas de balance para los créditos calificados en categoría A y B. Si la cartera se clasifica en categoría C o superior, la causación de intereses y demás cuentas por cobrar derivadas de la Cartera se realiza en cuentas de orden, provisionando el ciento por ciento del valor causado cuando la cartera se encontraba en categorías A y B.

En forma mensual Corvinde califica por nivel de riesgo su Cartera, aplica la ley de arrastre y evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro en el valor de un activo financiero y efectúa los correspondientes deterioros de acuerdo con los siguientes parámetros establecidos la Circular Básica Contable y Financiera:

➤ **Medición Deterioro General de Cartera de Créditos**

Corvinde mantiene un deterioro general del 1.7% sobre el saldo total de cartera que es superior a la mínima establecida en la circular externa 003 de 2013 que contempla un deterioro del 1%.

➤ **Medición Deterioro Individual de Cartera de Créditos**

Adicionalmente al deterioro general de cartera, se realizan los deterioros individuales sobre el saldo insoluto de la cartera una vez descontado el valor de los aportes sociales y demás garantías admisibles.

El Consejo de Administración en reunión de abril/17 aprobó como nueva política incrementar el deterioro individual de cartera de créditos siguiendo los siguientes parámetros:

Calificación - Riesgo	DÍAS	DETERIORO MÍNIMO
A – Normal	0-30	0%
B - Aceptable	31-60	5%
C - Apreciable	61-90	35%
D - Significativo	91-180	70%
E - Incobrabilidad	>180	100%

En materia de garantías, se tienen en cuenta el monto de los aportes sociales que posea el deudor potencial, la antigüedad en la Cooperativa y de acuerdo con el monto solicitado se pueden exigir garantías admisibles las cuales son tenidas en cuenta para disminuir la base del deterioro.

Para la constitución del deterioro cuando los créditos están respaldados con garantía admisible hipotecaria se toman los siguientes porcentajes del valor de la garantía:

Tiempo de Mora	% Garantía
De 0 a 18 meses	70%
>18 y <=24 meses	50%
>24 y <=30 meses	30%
>30 y <=36 meses	15%
>36 meses	0%

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, el Consejo de Administración puede aprobar el castigo contra la respectiva cuenta de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta "recuperaciones" en el estado de resultado del período.

4.8.1.2 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar, son derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros, las cuentas por cobrar se medirán al costo histórico.

En forma mensual, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de las cuentas por cobrar y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en los resultados del período, así:

CUENTAS POR COBRAR	
DÍAS MORA	DETERIORO
0-30	0%
31-60	25%
61-90	50%
>90	100%

4.8.2 PASIVOS FINANCIEROS

4.8.2.1 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar comprende: Costos y gastos, retención en la fuente, Ica, valores por reintegrar, retenciones y aportes laborales, remanentes por pagar y convenios.

Impuestos

En cuanto a los impuestos nacionales administrados por la DIAN, Corvinde no es responsable del IVA; para el año 2019 como persona jurídica no es responsable del impuesto al patrimonio; actúa como agente retenedor a título de Renta y continua perteneciendo al régimen tributario especial, según lo establecido en el artículo 19-4 del Estatuto Tributario, el cual contempla que las cooperativas tributan sobre sus excedentes a la tarifa única especial del veinte por ciento (20%).

A nivel del Distrito Capital, lugar de su domicilio, Corvinde es contribuyente del impuesto predial, industria y comercio y actúa como agente retenedor de este impuesto en cuanto a las operaciones realizadas con el régimen simplificado y a partir del mes de enero de 2017 con el régimen común.

4.8.2.2 Otros Pasivos

Constituido por las Obligaciones Laborales por beneficios a empleados, ingresos anticipados por intereses y los aportes pendientes por aplicar.

Las obligaciones laborales son de corto plazo y se clasifican dentro del pasivo corriente, se miden al valor que Corvinde espera pagar.

Con corte a diciembre 31, se realiza la consolidación de las obligaciones laborales que posee la cooperativa con sus colaboradores, reflejando obligaciones por concepto de Cesantías, Intereses a las Cesantías y Vacaciones.

Se tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

4.9. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo son activos tangibles que se mantienen para su uso, o en el suministro de bienes o servicios y se esperan usar durante más de un periodo contable.

La Propiedad, Planta y Equipo se contabilizan al costo histórico. La Cooperativa medirá todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El método utilizado para su depreciación es el de línea recta y el monto depreciable de La Propiedad, Planta y Equipo debe reconocerse como gasto a lo largo de su vida útil, entendiéndose por esta, el periodo durante el cual se espera que un activo esté disponible para el uso de la cooperativa.

Corvinde ha determinado las siguientes vidas útiles y valor residual, que mejor reflejan el tiempo esperado para percibir los beneficios económicos asociados al activo:

Descripción	Vida Útil (En años)	Valor residual en %
Edificaciones (1)	41	0
Maquinaria y Equipo	10	0
Equipos de Oficina	10	0
Equipos de Computación y Comunicación	3	0

Por política, de la cooperativa, Corvinde tendrá Activos controlados; siempre y cuando la Propiedad, Planta y Equipo que por su costo de adquisición individual o en grupo sea menor a 2 SMMLV, serán controlados y se deben activar e incluir en el módulo de Activos fijos, así mismo serán depreciados inmediatamente.

El mantenimiento de la Propiedad, Planta y Equipo se contabiliza como gasto y las mejoras como un mayor valor del costo histórico.

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados en forma anual.

4.10. Fondos Sociales

Los fondos sociales están debidamente reglamentados por el Consejo de Administración y sus recursos económicos provienen de la distribución de excedentes de acuerdo a la ley Cooperativa.

La ejecución de las erogaciones de estos fondos se realiza en primer lugar de los recursos abonados en la distribución de excedentes aprobada por la asamblea, agotados los recursos de este fondo se registrarán directamente contra el gasto.

Corvinde reconocerá como pasivo los fondos de destinación específica: Fondo de Educación y Fondo de Solidaridad.

Cualquier ingreso de efectivo de terceros con destino a estos fondos se registrará al ingreso.

4.11. Ingresos y Gastos

Ingreso

Son incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintas de las relacionadas con las aportaciones de inversores de patrimonio.

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

(a) Los **ingresos de actividades ordinarias** surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales Como ventas, comisiones; intereses, dividendos, regalías y alquileres.

(b) **Ganancias** son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias.

Gastos

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con las distribuciones realizadas a los inversores de patrimonio.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

(a) Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

(b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

REVELACION 5 - CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que los estados financieros de CORVINDE al 31 de diciembre de 2018, han sido fielmente tomados de los libros de

contabilidad de la Cooperativa y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2018, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Cooperativa durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2018.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las políticas contables y las normas de información financiera NIF.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Cooperativa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

REVELACION 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo que tiene la Cooperativa disponible para su uso inmediato en caja, depósitos de libre disponibilidad en bancos (cuentas corrientes y de ahorro), otras inversiones altamente líquidas (CDT) de corto plazo con vencimientos de 90 días o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y los sobregiros bancarios.

En caso de presentarse sobregiros bancarios, estos se presentan en la cuenta obligaciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

El efectivo y equivalentes al efectivo no presenta restricciones de disponibilidad y representan el 17.9% del activo al 31 de diciembre de 2018. Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas.

A la fecha de corte el Disponible está conformado de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017	Variación
Caja General	4,016,670	11,009,518	-6,992,848
Caja Menor	400,000	400,000	0
Banco Agrario Ah. 4-0820-3-01030-2	28,589,731	19,938,692	8,651,039
Bogotá Cta. Cte. 122070345	72,921,622	71,851,458	1,070,164
Bogotá Cta Cte 07709951-3	161,575,954	93,704,107	67,871,847
Bogotá Cta. Cte. 07706764-3	161,698,273	166,775,943	-5,077,670
Bogotá Cta Ah. 077-14392-3	163,371,470	244,803,643	-81,432,173

Bancolombia Ah. 205-520634-77	282,939,264	130,631,527	152,307,737
CDT	1,332,871,550	1,105,593,312	227,278,238
Desembolsos Préstamos Inmediatos	8,000,000	8,000,000	0
TOTAL	2,216,384,534	1,852,708,200	363,676,334

En resumen:

Descripción	2018	2017	Variación
Caja	4,416,670	11,409,518	-6,992,848
Bancos Comerciales	871,096,314	727,705,370	143,390,944
CDT (1)	1,332,871,550	1,105,593,312	227,278,238
Fondo Préstamos Inmediatos	8,000,000	8,000,000	0
Total	2,216,384,534	1,852,708,200	363,676,334

(1) Los cdt para los años comparados 2018 – 2017 se constituyeron a 90 días, y se componen de la siguiente manera:

ENTIDAD	2018		2017	
	Vr. Nominal	T.E.	Vr. Nominal	T.E.
Banco de Bogotá	204,720,758	4.85%	400,000,000	5.50%
Banco de Bogotá	300,000,000	4.80%	300,000,000	5.30%
Banco de Bogotá	303,348,864	4.80%	300,000,000	5.30%
Bancolombia	202,171,136	4.90%	0	0.00%
Bancolombia	202,171,136	4.90%	0	0.00%
Bancolombia	110,000,000	4.25%	100,000,000	5.30%
TOTAL	1,322,411,894		1,100,000,000	

REVELACION 7 – INVERSIONES

Las inversiones son activos financieros y representan el 1.5% del total de los activos a 31 de diciembre de 2018.

Las inversiones están compuestas por CDT que se constituyen a un plazo mayor de 90 días que no son consideradas efectivo ni equivalentes al efectivo y por aportes sociales en tres entidades del sector solidario.

Para el año 2018 los aportes depositados en Coopserfun fueron valorizados en el IPC del año 2017 correspondiente al 4.09% y los aportes de Coopcentral fueron valorizados al 1.08% según certificación recibida. Corvinde mantendrá los aportes en las entidades de economía solidaria hasta que lo considere pertinente, por lo tanto no tienen una fecha de vencimiento esperada.

Las inversiones para el año 2018 generaron ingresos por valor de \$6.1 millones. Al 31 de diciembre de los años comparados los saldos en inversiones se discriminan así:

Descripción	2018	2017	Variación
Ascoop	584,957	584,957	0
Coopcentral	39,282,988	38,861,453	421,535
Coopserfun	145,827,438	140,097,452	5,729,986
Total	185,695,383	179,543,862	6,151,521

REVELACION 8 – ACTIVOS FINANCIEROS - CARTERA DE CREDITOS

La cartera de crédito es un activo financiero, representa el 79.5% del activo al 31 de diciembre de 2018; es el mayor activo de **CORVINDE** y genera el 89.1% del total de los ingresos de la cooperativa. La cartera neta, durante el año 2018 aumento \$525 millones.

Para la evaluación del riesgo crediticio se tienen en cuenta la capacidad de pago, solvencia del deudor, garantías, servicio de la deuda, el número de reestructuraciones de los créditos y las consultas a las centrales de riesgo y demás disposiciones emanadas de la Superintendencia de la Economía solidaria, al igual que las políticas de crédito establecidas en el reglamento de Crédito y Cartera.

La cartera de crédito presenta la siguiente composición en cuanto a saldos de capital, intereses, aportes sociales de los asociados deudores, garantías admisibles y deterioro:

CLASIFICACION CARTERA POR GARANTIA

Calificación	2018	2017	Variación
GARANTIA ADMISIBLE			
A - Riesgo Normal	1,378,676,116	849,705,644	528,970,472
B - Riesgo Aceptable	23,182,990	23,675,539	-492,549
C - Riesgo Apreciable	11,600,484	0	11,600,484
D - Riesgo Significativo	9,110,000	0	9,110,000
E - Riesgo de Incobrabilidad	11,945,135	13,038,326	-1,093,191
Total Cartera con Garantía Admisible	1,434,514,725	886,419,509	548,095,216
OTRAS GARANTIAS			
A - Riesgo Normal	8,296,211,844	8,386,472,307	-90,260,463
B - Riesgo Aceptable	113,845,366	89,189,999	24,655,367
C - Riesgo Apreciable	124,877,688	45,336,288	79,541,400
D - Riesgo Significativo	39,651,994	42,827,912	-3,175,918
E - Riesgo de Incobrabilidad	197,538,595	241,911,994	-44,373,399
Total Cartera con Otras Garantías	8,772,125,487	8,805,738,500	-33,613,013
Total Cartera	10,206,640,212	9,692,158,009	514,482,203

INTERESES CREDITOS DE CONSUMO			
A - Riesgo Normal	38,242,926	47,982,217	-9,739,291
B - Riesgo Aceptable	5,602,841	5,346,894	255,947
C - Riesgo Apreciable	2,073,481	2,185,901	-112,420
D - Riesgo Significativo	994,404	1,481,682	-487,278
E - Riesgo de Incobrabilidad	5,324,644	8,432,062	-3,107,418
Total Intereses	52,238,296	65,428,756	-13,190,460
DETERIORO			
Deterioro créditos de consumo	-256,198,956	-285,212,190	29,013,234
Deterioro intereses créditos consumo	-8,392,529	-12,059,503	3,666,974
Deterioro General de cartera	-173,512,883	-164,766,687	-8,746,196
Total Deterioro	-438,104,368	-462,038,380	23,934,012
Cartera Neta	9,820,774,140	9,295,548,385	525,225,755

Composición por Garantía:

Cartera, Intereses, Provisión Individual y Aportes Sociales						
Calificación	Saldo Capital	Intereses	Garantías		Deterioro Individual	
			Aportes Sociales	Admisible	Intereses	Capital
A Diciembre 31 de 2018						
A	9,674,887,960	38,242,926	4,019,853,951	1,378,676,116	0	0
B	137,028,356	5,602,841	44,364,653	23,182,990	0	4,082,206
C	136,478,172	2,073,481	45,149,333	11,600,484	2,073,481	29,465,889
D	48,761,994	994,404	24,073,816	9,110,000	994,404	13,167,131
E	209,483,730	5,324,644	0	11,945,135	5,324,644	209,483,730
TOTAL 2018	10,206,640,212	52,238,296	4,133,441,753	1,434,514,725	8,392,529	256,198,956
A Diciembre 31 de 2017						
A	9,236,177,951	47,982,217	3,811,003,323	849,705,644	0	0
B	112,865,538	5,346,894	40,872,688	23,675,539	0	4,082,780
C	45,336,288	2,185,901	45,336,288	0	2,141,521	9,387,355
D	42,827,912	1,481,682	12,539,225	0	1,484,385	21,626,462
E	254,950,320	8,432,062	4,000,900	13,038,326	8,433,597	250,115,593
TOTAL 2017	9,692,158,009	65,428,756	3,913,752,424	886,419,509	12,059,503	285,212,190

A diciembre 31, el estado de los créditos reestructurados es el siguiente:

CREDITOS REESTRUCTURADOS 2018		
CALIFICACION	#	Saldo Capital
A	30	149,365,571
B	2	20,351,492
C	2	10,592,950
D	5	26,808,254
E	40	160,260,985
TOTAL	79	367,379,252

La cartera de créditos de directivos a diciembre 31 de 2018 se encuentra calificada en categoría A y durante el año 2018 se realizaron castigos de cartera por valor de \$57.5 millones.

REVELACION 9 – CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros y representan con corte al 2018 el 0.6% del total del activo, este rubro aumento en el 46% comparado con el año anterior.

Las cuentas por cobrar han sido reconocidas al costo, teniendo en cuenta que el efecto de su valoración es poco significativa.

El valor del deterioro del año fue reconocido en los resultados del período

Al 31 de diciembre sus saldos comprendían:

Descripción	2018	2017	Variación
Impuestos corrientes (1)	2,122,539	0	2,122,539
Deudores Prestación de Servicios	2,979,942	1,805,400	1,174,542
Otras Cuentas por Cobrar (2)	9,512,281	11,879,819	-2,367,538
Deudores Patronales y Empresas (3)	68,666,466	40,874,639	27,791,827
Deterioro Patronales	-6,011,617	-646,804	-5,364,813
Deterioro otras Cuentas por cobrar	-2,656,064	-2,800,125	144,061
Total	74,613,546	51,112,929	23,500,617

(1) Impuestos Corrientes: Corresponde a retenciones en la fuente sobre rendimientos financieros, que efectúan las entidades financieras por la inversiones en CDT y cuentas de ahorro, valores que se llevan como anticipo del impuesto de renta desde el año 2018, anteriormente eran un gasto.

(2) Las OTRAS CUENTAS POR COBRAR están compuestas por los siguientes rubros:

Concepto	2018	2017	Variación
Cuota de administración Corviexpress	26.100	513.620	-487.520
Comisiones transacciones otras Redes	260.220	330.005	-69.785
Otras	864.089	4.328.053	-3.463.964
Costos Judiciales	1.591.464	2.698.422	-1.106.958
Seguro de Deudores por Cobrar	3.062.519	4.009.719	-947.200
Reclamos compañías aseguradoras (2.1)	3.707.889	0	3.707.889
Total	9.512.281	11.879.819	-2.367.538

(2.1) Corresponde al saldo de cartera de asociados fallecidos, que al corte 31 de diciembre/18 aún están en estudio por la Aseguradora Solidaria de Colombia, entidad que desde el mes de mayo/18 ampara la cartera de crédito. El detalle de la cuenta es:

Asociado fallecido	Saldo Final
Ojeda Ortega Luis Olmedo	1,733,464
Cifuentes Giraldo Luis Eduardo	1,974,425
Total	3,707,889

(3) La cuenta de DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS corresponde a los descuentos efectuados a los asociados por las pagadurías con las cuales se tiene convenio de descuento por nómina y que no fueron pagados a CORVINDE al 31 de diciembre de 2018. A continuación se detallan los saldos por pagaduría:

PAGADURIA	2018	2017
LABORATORIOS PRANA SAS	110,000	55,000
E TOTAL GAMING SAS	213,400	0
KOALA ANDINA LTDA	299,426	0
IWT COLOMBIA SAS	350,879	1,942,375
FOCO LOGISTICO SAS	627,448	0
CONSULTING CONNECTION BUSSINES SAS	873,110	1,260,584
DIETRANS CARGO SAS	911,125	506,876
GIL GAMEZ HUGO ERNESTO	973,378	0
INVERSIONES SUPER ROYAL CARIBE S A	1,072,124	1,032,956
SISTEMAS PRODUCTIVOS LTDA	1,094,460	1,358,382
F.E.DE LAS ENTIDADES DE INTELIGENCIA Y LA SEGURIDAD	1,231,798	0
UNIPARQUES	1,668,540	0
UNIPARQUES - AMAZONIA / ORINOQUIA	2,169,834	0
SKILLNET LTDA	2,179,756	0
HOSTAL DE FEDERMAN LTDA	2,395,978	1,117,922
EGASA COLOMBIA SAS	2,758,156	1,201,648
HOT TRADE SAS	4,175,853	1,448,203

INDUSTRIAS PAYASITO SAS	4,738,954	2,739,303
CORPOGUAVIO	8,300,930	2,060,000
ASA AGENCIA GRAFICA S.A.	8,492,893	4,067,031
SUPER NUEVO MILENIO S A	8,643,354	4,347,491
CONTRATAMOS LTDA	15,385,070	17,736,868
TOTAL	68,666,466	40,874,639

Los recaudos se realizaron según convenio suscrito con cada pagaduría. Con respecto al año 2018, las cuentas por cobrar deudores patronales en su mayoría corresponden a los descuentos de diciembre del mismo año.

El deterioro de las cuentas por cobrar PATRONALES se mide de acuerdo a la antigüedad de la cuenta, así:

PAGADURIA	C X C	SALDO 2018	SALDO 2017	DETERIORO		
				%	2018	2017
ASA AGENCIA GRAFICA	30-nov-17	0	2,028,253	25	0	507,063
HOSTAL DE FEDERMAN	30-nov-17	0	558,962	25	0	139,741
LABORATORIOS PRANA	30-nov-18	55,000	0	25	13,750	0
HOSTAL DE FEDERMAN	31-oct-18	1,197,989	0	50	598,995	0
HOSTAL DE FEDERMAN	30-nov-18	1,197,989	0	25	299,497	0
HOT TRADE SAS	30-nov-18	2,082,916	0	25	520,729	0
ASA AGENCIA GRAFICA	30-sep-18	2,411,794	0	100	2,411,794	0
ASA AGENCIA GRAFICA	31-oct-18	2,586,308	0	50	1,293,154	0
ASA AGENCIA GRAFICA	30-nov-18	3,494,791	0	25	873,698	0
TOTAL DETERIORO					6,011,617	646,804

REVELACION 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2018 las Propiedades, Planta y Equipo fueron debidamente depreciadas utilizando el método de línea recta, no hubo bajas durante el año 2018.

Los saldos comparativos de la Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Concepto	2018	2017	Variación
Terrenos	8,010,712	8,010,712	0
Maquinaria y Equipo	14,694,990	14,694,990	0
Edificaciones (1)	17,960,353	17,960,353	0
Muebles y Equipo de Oficina (2)	54,745,996	40,843,961	13,902,035
Equipo de cómputo y Comunicación (3)	117,141,157	85,298,021	31,843,136
Depreciación Acumulada	-150,195,624	-132,383,191	-17,812,433
Total	62,357,584	34,424,846	27,932,738

(1) En la aplicación de las NIF y al reconocer inicialmente en el estado de situación financiera de apertura ESFA, el inmueble propiedad de la cooperativa fue reconocido al costo histórico, teniendo en cuenta que para la Pymes (grupo 2 en NIF) no era aceptado el modelo de revaluación. Una de las modificaciones a las NIF pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en mayo de 2015, las cuales fueron adoptada en Colombia mediante el decreto 2496 del 23/dic/15, con fecha obligatoria a partir del 1 de enero de 2017 fue la de permitir la opción de usar el modelo de revaluación en la medición posterior.

(2) Durante el 2018 la cooperativa adquirió \$13.9 en muebles y equipos de oficina de la siguiente manera:

Divisiones en vidrio áreas de Contabilidad, Cumplimiento, Cartera y Crédito por \$6.9 millones; adquisición de sillas para recepción, Gerencia, Crédito y Cartera por \$3.9; para el área de sistemas un gabinete para servidor por \$1.7 millones y escritorios tubulares para Contabilidad y Cumplimiento por \$1.4 millones.

(3) Corvinde en el año 2018 realizo las siguientes adquisiciones en equipos de cómputo y comunicación:

Impresora área de Tesorería \$640 mil; Compra 2 equipos de cómputo para el área de cartera y asistente de Gerencia por valor total de \$6.8 millones y compra de servidor \$24.4, inversión total por \$31.8 millones.

A continuación se relaciona el movimiento de las depreciaciones efectuadas durante el año 2018:

Concepto	Inicial	Gastos 2018	Baja de Activos	Final
Maquinaria y Equipo	13.485.436	577.726	0	14.063.162
Edificaciones	13.580.709	438.376	0	14.019.085
Muebles y Equipos	39.556.372	3.962.563	0	43.518.935
Equipo de Cómputo y Comunicación	65.760.674	12.833.768	0	78.594.442
Total	132.383.191	17.812.433	0	150.195.624

Estos activos se encuentran debidamente asegurados a través de la póliza todo riesgo material, tomada con la Aseguradora Solidaria con vigencia entre el 1 de febrero de 2019 y el 1 de febrero de 2020.

Conciliación de la Propiedad, Planta y Equipo:

Concepto	Costo Inicial 2017	Adquisición	Depreciación	Baja de Activos	Costo Final 2018
Terrenos	8,010,712	0		0	8,010,712
Edificaciones	4,379,644	0	438,376	0	3,941,268
Muebles y Equipo de Oficina	1,287,589	0	3,962,563	0	-2,674,974
Equipo de cómputo y Comunicación	19,537,347	13,902,035	12,833,768	0	20,605,614
Maquinaria y Equipo	1,209,554	31,843,136	577,726	0	32,474,964
Total	34,424,846	45,745,171	17,812,433	0	62,357,584

REVELACION 11 – CUENTAS POR PAGAR

La cuentas por pagar son Pasivos Financieros; dentro de este grupo se encuentran los pasivos que la Cooperativa posee principalmente con asociados que tienen saldos a favor por mayor descuento de nómina realizado por la pagaduría y que son devueltos generalmente los primeros días del siguiente mes. También existen pasivos con ex asociados quienes resultan con saldo a favor después de realizar la respectiva liquidación entre aportes sociales y obligaciones, valores que son reintegrados al ex asociado durante el siguiente mes a la liquidación.

A continuación se presenta el detalle de los saldos dentro de las cuentas por pagar:

NOMBRE	2018	2017	Variación
Honorarios	1,549,192	0	1,549,192
Costos y Gastos (1)	18,424,419	9,224,857	9,199,562
Proveedores	10,202	56,518	-46,316
Retención en la Fuente	2,923,758	2,720,518	203,240
Impuestos corrientes	3,470,000	3,040,000	430,000
Valores por reintegrar (2)	14,031,405	18,110,294	-4,078,889
Retenciones y Aportes laborales	0	198,200	-198,200
Remanentes por pagar (3)	90,489,409	94,423,589	-3,934,180
Otros (4)	28,410,923	18,340,426	10,070,497
TOTAL	159,309,308	146,114,402	13,194,906

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR (1)			
NOMBRE	2018	2017	Variación
SEGUROS	16,125,757	5,385,951	10,739,806
Descuentos por Pagar Seguro Deudores	15,569,102	4,801,575	10,767,527
Seguro Deudores Crédito Inmediato	556,655	584,376	-27,721
OTROS GTOS POR PAGAR	2,298,662	3,838,906	-1,540,244
SALDARRIAGA ISAZA OSCAR OSWALDO	36,000	0	36,000
OLARTE AMADO VALERIA	39,720	0	39,720
ROJAS VANEGAS YANED	0	50,000	-50,000
LINARES GONZALEZ ADRIANA AMPARO	0	60,000	-60,000
COMPENSAR	70,800	0	70,800
SERVIENTREGA	0	82,980	-82,980
DAZA ZUÑIGA LESLIE ALEXANDRA	0	93,560	-93,560
ZUÑIGA GAMBOA EDITH LILIANA	0	103,200	-103,200
HERRERA ANGEL NICOLAS	0	120,000	-120,000
LINARES GONZALEZ ADRIANA AMPARO	126,400	0	126,400
BERDUGO LATTKE MARY LEE	200,000	0	200,000
ZUÑIGA GAMBOA EDITH LILIANA	200,000	0	200,000
PINTO MONRROY MARTHA YANETH	200,000	0	200,000
CUBILLOS BOGOTA LUIS HERNANDO	320,000	0	320,000
DAZA ZUÑIGA LESLIE ALEXANDRA	324,500	0	324,500
ASCOOP	781,242	0	781,242
AQUARIUS UNIVERSAL BUSSINESS GROUP S.A.S.	0	3,329,166	-3,329,166
TOTAL	18,424,419	9,224,857	9,199,562

VALORES POR REINTEGRAR (2)		
NOMBRE	2018	2017
ARANGUREN ZALDUA SERGIO ANDRES	0	608,206
GOMEZ CARO ADRIANA MARIA	0	609,592
MUNEVAR GARCIA NESTOR WILDER	0	1,554,781
PEÑA ALFONSO SANDRA PATRICIA	0	518,940
RANGEL TACHACK HECTOR FERNANDO	0	535,441
SUAREZ MACIAS DORA CRISTINA	0	617,517
SOPO CASTILLO GERMAN ANTONIO	510,863	507,611
GOMEZ BUILES JESUS EMILIO	538,098	0
ACEVEDO PARRA FRANCY FREDESMINDA	556,904	0

BOHORQUEZ PINTO RAFAEL ALBERTO	816,438	0
MEJIA ALMANZA CLAUDIA PATRICIA	854,285	585,740
GARCIA CRUZ HENRY	1,250,264	0
TRASLAVIÑA SAAVEDRA NUBIA	1,259,195	763,347
COLEGIO NUESTRA SEÑORA DEL BUEN CONSEJO	1,416,754	0
SALDOS MENORES A \$500 MIL	6,828,604	11,809,119
TOTAL	14,031,405	18,110,294

REMANENTES POR PAGAR (3)			
NOMBRE	2018	2017	Variación
Otros Remanentes	0	379.359	-379.359
Consignaciones pendientes por identificar	950.000	0	950.000
Fallecidos	20.093.140	23.772.416	-3.679.276
SalDOS por Pagar en Liquidación	69.446.269	70.271.814	-825.545
TOTAL	90.489.409	94.423.589	-3.934.180

OTROS (4)			
NOMBRE	2018	2017	Variación
Convenio Póliza Colectiva Vehículo	1.161.568	981.709	179.859
Cheques pendientes de Cobro	27.249.355	17.358.717	9.890.638
TOTAL	28.410.923	18.340.426	10.070.497

REVELACION 12 – FONDOS SOCIALES

Los Fondos Sociales han sido creados para desarrollar labores de salud, educación, previsión, solidaridad, en beneficio de nuestros asociados y sus familias, en la forma que definen los Reglamentos.

De los excedentes del ejercicio anterior se destinó un 10% para el Fondo de Solidaridad, un 20% para el Fondo de Educación.

Los Fondo Sociales tuvieron el siguiente comportamiento:

Fondo de Educación Libre Destinación		
CONCEPTO	2018	2017
INCREMENTOS:		
DISTRIBUCION EXCEDENTES	85,281,415	93,046,207
EDUCACION COOPSERFUN	27,113,887	26,327,296
TOTAL INCREMENTOS:	112,395,302	119,373,503
UTILIZACIONES:		
AUXILIO CURSOS	19,124,735	15,524,171

CURSO COOPERATIVISMO	559,782	1,135,624
CAPACITACION FUNCIONARIOS	5,394,966	8,232,200
JORNADA OPINION COOPERATIVA	6,783,000	6,611,000
MUÑECO NAVIDEÑO	0	3,060,000
INDUCCION NUEVOS ASOCIADOS	896,400	350,000
KIT ESCOLAR	83,005,443	89,933,380
EDUCACION FORMAL	42,640,708	93,046,207
IMPUESTO DE RENTA	42,640,708	0
TOTAL UTILIZACIONES:	201,045,742	217,892,582

Fondo Social de Solidaridad		
CONCEPTO	2018	2017
SALDO INICIAL	0	13,010,440
INCREMENTOS		
DISTRIBUCION EXCEDENTES	42,640,707	46,523,104
RECLASIFICACION C X P	7,605,418	0
TOTAL INCREMENTOS:	50,246,125	46,523,104
UTILIZACIONES:		
POLIZA VIDA GRUPO	40,306,940	37,213,519
POLIZA EXEQUIAL	30,660,448	29,809,832
AMNISTIA INTERESES	6,010,514	8,046,155
ARREGLOS FLORALES- FALLECIMIENTOS	230,000	60,000
BRIGADA SALUD	3,040,000	1,093,004
AUXILIO APROBADO CONSEJO	200,000	0
TOTAL UTILIZACIONES	80,447,902	76,222,510

REVELACION 13 – OTROS PASIVOS

A la fecha de corte los otros pasivos se conforman de la siguiente manera:

Concepto	2018	2017	Variación
Obligaciones Laborales por beneficios a empleados (1)	41,272,264	35,498,530	5,773,734
Ingresos Anticipados (2)	18,449,679	16,264,922	2,184,757
Ingresos Recibidos para terceros (3)	3,254,195	32,279	3,221,916
TOTAL	62,976,138	51,795,731	11,180,407

(1) **Obligaciones laborales por beneficios a empleados:** Dentro de los otros pasivos es la cuenta más importante, está compuesta por las cesantías y sus intereses al igual que por concepto de vacaciones causadas a la fecha de corte:

Concepto	2018	2017	Variación
Cesantías Consolidadas	26,150,756	22,573,226	3,577,530
Intereses Sobre Cesantías	3,081,879	2,587,022	494,857
Vacaciones Consolidadas	12,039,629	10,338,282	1,701,347
TOTAL	41,272,264	35,498,530	5,773,734

(2) **Ingresos recibidos por anticipado:** Está conformado por:

- **Los intereses de los préstamos inmediatos,** los cuales se descuentan en forma anticipada del valor desembolsado y su amortización se realiza en forma mensual durante el plazo del préstamo.
- **Aportes sociales pendientes de aplicar,** por valor de \$2.4 millones año 2018 y \$1.8 millones año 2017, corresponden a cuotas de aportes sociales que fueron descontados por los respectivos empleadores a los asociados pero a la fecha del cierre contable la pagaduría no había realizado el pago.

(3) **Ingresos recibidos para terceros,** corresponde al recaudo de honorarios por concepto de cartera morosa y que posteriormente Corvinde le debe reintegrar al abogado que realizó la gestión de cobro prejurídico o jurídico.

REVELACION 14 – CAPITAL SOCIAL

Los aportes sociales ordinarios constituyen el capital social de la Cooperativa y representan el 81.6% del total pasivo y patrimonio. Durante el año 2018 aumento este rubro en \$741 millones.

Según los Estatutos de Corvinde, el capital mínimo irreducible es de 2.900 SMMLV que a la fecha de corte equivale a \$2.265.6 millones. A continuación tenemos el comportamiento del capital social durante el año 2018:

Concepto	Valor
Saldo Inicial	7,211,417,966
Aumentos:	
Revalorización de Aportes	174,089,650
Cuotas	2,325,684,932
Total Aumentos	2,499,774,582
Disminuciones:	
Liquidación retiro de Asociados	1,758,022,307
Capital irreductible	126,222,500
Total Disminuciones	1,884,244,807
Saldo Final	7,826,947,741

REVELACION 15 – RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES SOCIALES

Reserva de origen legal según el artículo 54 de la ley 79 de 1988, se alimenta como mínimo con el 20% del excedente anual si lo hubiere. La asamblea General de Delegados puede fijar un porcentaje mayor de acuerdo con el monto de los excedentes generados en el ejercicio. Durante el año 2018 esta reserva se aumentó con el 20% del excedente del año 2017, Equivalente a \$85.2 millones.

Al 31 de diciembre el saldo es:

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
Reserva Legal	1,364,653,250	1,279,371,835	85,281,415
TOTAL	1,364,653,250	1,279,371,835	85,281,415

REVELACION 16 – FONDOS DE DESTINACION ESPECÍFICA

La Asamblea general aprobó abonar como Revalorización de Aportes Sociales la suma de \$174.1 millones, quedando un saldo en el fondo de \$1 millón.

El fondo Especial de excedentes no Operacionales de origen legal según el artículo 10 de la ley 79 de 1988, fue creado con el fin de registrar los excedentes no susceptibles de repartición, por los años 2013 a 2018 no hubo excedentes no operacionales razón por la cual el este fondo no tuvo aumentos.

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
Fondo para Amortización de Aportes	52,742,502	52,742,502	0
Fondo Revalorización de Aportes Sociales	1,003,943	837,444	166,499
Fondo Especial Excedentes no Operacionales	69,722,327	69,722,327	0
Fondos Sociales Capitalizados	561,813	561,813	0
TOTAL	124,030,585	123,864,086	166,499

REVELACION 17 – INGRESOS

Los ingresos de Corvinde se clasifican así:

CUENTA	2018	2017	VARIACION
Ingresos cartera de crédito (1)	1,610,771,871	1,532,670,580	78,101,291
Servicios sociales (2)	36,403,186	31,540,189	4,862,997
Ingresos financieros (3)	64,442,325	69,940,107	-5,497,782
Recuperación del deterioro (4)	95,648,855	90,967,992	4,680,863
TOTAL	1,807,266,237	1,725,118,868	82,147,369

(1) Ingresos cartera de Crédito

Los ingresos provienen principalmente de los intereses recaudados por las diferentes líneas de crédito que posee la Cooperativa.

Representan el 89.1% del total de los ingresos obtenidos por Corvinde durante el periodo 2018. Compuesto por los ingresos obtenidos por concepto de intereses cobrados en el otorgamiento de préstamos.

Se realizaron amnistías por concepto de intereses de cartera de créditos por valor de \$6 millones.

(2) Servicios Sociales

Corresponde a los aportes recibidos por Coopserfun, con destino al fondo de Educación. Para el año 2018 los aportes fueron realizados en el mes de noviembre. Contablemente este aporte debe registrarse al ingreso.

(3) Ingresos Financieros

Este rubro para el año 2018 representa el 3.6% del total de los ingresos, está compuesto por rendimientos financieros generados por los CDT, cuentas de ahorros, la revalorización de los aportes sociales que se posee en entidades del sector solidario.

CUENTA	2018	2017	VARIACION
Rendimientos CDT	54,013,110	55,773,626	-1,760,516
Revalorización Aportes	6,151,521	8,748,803	-2,597,282
Ingresos Financieros - Rendimientos	2,755,855	3,057,528	-301,673
Cuota Administración Corviexpress	1,521,839	2,360,150	-838,311
TOTAL	64,442,325	69,940,107	-5,497,782

(4) Recuperación Deterioro

Las recuperaciones se realizaron por concepto de reintegros en el deterioro de cartera de créditos que se habían realizado con corte al 31 de diciembre de 2017 y que durante el año 2018 la deuda fue calificada de menor riesgo disminuyendo el valor del deterioro:

CUENTA	2018	2017	VARIACION
Reintegro Deterioro Cartera - Consumo			
Individual Cartera	86,672,208	76,129,165	10,543,043
Intereses	4,739,842	6,051,676	-1,311,834
Cartera Castigada	2,571,879	5,427,750	-2,855,871
General Cartera	97,579	1,184,765	-1,087,186
Deudores por prestación de servicios			
Deudores Patronales	646,804	1,490,934	-844,130
Otras cuentas por Cobrar	920,543	683,702	236,841
TOTAL	95,648,855	90,967,992	4,680,863

REVELACION 18 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a empleados y exempleados de la cooperativa.

Los gastos por beneficios a empleados representan el 28,6% del total de los ingresos; Durante el año 2018 aumentaron en \$56.4 millones.

Al 31 de diciembre de 2018, la nómina de Corvinde está integrada por catorce (14) funcionarios, quienes están debidamente afiliados al sistema de seguridad social y sobre el valor de la nómina se realizaron los respectivos aportes a la seguridad social y parafiscales en forma oportuna. La vinculación de estos trabajadores se realizó mediante contrato individual de trabajo a término fijo prorrogable dependiendo de su desempeño y la necesidad del cargo. El pago de la carga prestacional que estos contratos generan se realizó en forma oportuna y a continuación se presenta en resumen de dichos gastos:

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
Sueldos	294,323,274	262,867,402	31,455,872
Comisiones	1,665,000	0	1,665,000
Incapacidades	465,199	122,127	343,072
Auxilio de Transporte	7,933,193	7,080,468	852,725
Dotación y suministro a Trabajadores	4,312,000	3,968,000	344,000
Aportes Seguridad Social	64,816,600	57,962,700	6,853,900
Aportes Parafiscales	28,452,500	25,472,200	2,980,300
Prestaciones Sociales y demás Beneficios a empleados	115,484,576	103,486,409	11,998,167
Total	517,452,342	460,959,306	56,493,036

A partir del año 2019 y con la expedición de la Ley de Financiamiento 1943 de 2018 artículo 118, que modifico el parágrafo 2 del artículo 114-1 del Estatuto Tributario; Corvinde esta exonerado de pago de Sena, Icbf y salud lo que corresponde al empleador.

REVELACION 19 – GASTOS GENERALES

Representan el 30.5% del total de los ingresos, corresponden a las erogaciones necesarias para cumplir con el objeto social de la Cooperativa. Al 31 de diciembre de los años comparados su saldo fue:

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
Atención Funcionarios	0	500.000	-500.000
Suscripciones	269.000	259.900	9.100
Aseo y Elementos	1.312.570	1.164.832	147.738
Vigilancia Privada	1.612.584	1.612.584	0
Mantenimiento y Reparaciones (1)	1.846.600	6.387.923	-4.541.323
Gastos Legales	2.155.194	2.115.431	39.763
Transportes, Fletes y Acarreos	2.759.600	2.263.550	496.050
Cafetería	3.421.120	3.303.070	118.050
Gastos de Comités	3.542.400	2.579.500	962.900
Seguridad y Salud en el trabajo (2)	3.640.560	513.600	3.126.960
Contribuciones y Afiliaciones	4.668.000	4.263.400	404.600
Cuotas de Sostentamiento	5.078.072	4.010.050	1.068.022
Seguros	6.487.456	5.453.984	1.033.472
Papelería y Útiles de Oficina	13.146.800	13.952.662	-805.862
Reparaciones Locativas (3)	14.414.931	0	14.414.931
Publicidad y Propaganda (4)	15.222.125	14.100.810	1.121.315
Información Comercial (5)	15.789.307	9.671.961	6.117.346
Gastos de Asamblea	18.731.496	16.672.020	2.059.476
Gastos de Directivos	19.571.930	21.132.950	-1.561.020
Portes, Cables, Fax y Télex	24.238.432	26.348.505	-2.110.073
Servicios Públicos	26.306.135	23.545.544	2.760.591
Gastos Fondo de Solidaridad (6)	30.201.777	27.161.781	3.039.996
Sistematización	33.023.403	34.939.092	-1.915.689
Honorarios (7)	33.724.426	27.273.106	6.451.320
Impuestos (8)	53.287.205	47.488.150	5.799.055
Gastos Fondo de Educación (9)	88.650.440	98.519.079	-9.868.639
Gasto Fondo de Recreación (10)	128.618.099	123.819.352	4.798.747
TOTAL	551.719.662	519.052.836	32.666.826

(1) **Mantenimiento y reparaciones:** Dentro de los gastos adicionales por este concepto, se presentó en el 2018 mantenimiento preventivo de la planta eléctrica y Fotocopiadora; mantenimiento general reloj de correspondencia, instalación adhesivos con logo de Corvinde en las divisiones en vidrio y compra de batería planta eléctrica.

En el año 2017, el gasto más representativo por este concepto fue el resane y pintura en techos oficina de créditos, contabilidad, recepción y entrada a tesorería, adicionalmente se efectuaron trabajos en súperboard en la fachada de

