

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	214.185.425	219.525.804
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	15.690.903	21.561.773
Inversiones	7	314.571.699	232.475.090
Cartera de créditos	8 y 19	3.197.869.355	3.103.706.330
Créditos de vivienda		943.922.186	900.322.953
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.029.487.732	1.920.033.906
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		461.761.246	465.396.190
Deterioro de cartera		(237.301.809)	(182.046.719)
Cuentas por cobrar, neto	9 y 19	94.456.242	101.947.025
Activos materiales, neto	10	29.093.967	31.064.491
Otros activos	11	31.050.169	13.019.114
Total activo		3.896.917.760	3.723.299.627
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12 y 19	3.332.340.537	3.148.405.417
Depósitos cuenta corriente		108.004.313	115.622.979
Certificados de depósito a término		1.654.820.058	1.504.404.421
Depósitos de ahorro		717.107.476	654.233.380
Títulos de inversión en circulación		789.880.412	792.560.582
Otros		62.528.278	81.584.055
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	46.542.411	68.578.809
Cuentas por pagar	14 y 19	47.170.344	47.954.084
Obligaciones laborales	15	8.980.822	6.737.951
Pasivos estimados y provisiones	16	36.532.566	49.076.276
Otros pasivos	17	13.141.900	2.728.559
Total pasivo		3.484.708.580	3.323.481.096
PATRIMONIO			
Capital social	18	362.338.850	316.186.800
Reservas		26.276.298	21.148.289
Ganancias o pérdidas		29.977.292	50.054.930
Utilidad del ejercicio		37.513.166	53.901.398
Pérdida acumulada		(7.535.874)	(3.846.468)
Otros resultados integrales		(6.874.710)	11.929.016
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(22.029.481)	7.638.340
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		15.355.110	7.346.032
Impuesto diferido reconocido en ORI		(200.339)	(3.055.356)
Total patrimonio propietarios de la contraladora		411.717.730	399.319.035
Participación no controladora		491.450	499.496
Total pasivo y patrimonio		3.896.917.760	3.723.299.627

* Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Septiembre 2018	Acumulado Septiembre 2017	Trimestre Julio a Septiembre 2018	Trimestre Julio a Septiembre 2017
Ingresos operacionales directos	20 y 19	476.528.157	462.952.392	159.217.003	156.757.746
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		361.504.924	359.481.066	122.960.655	120.134.895
Utilidad en valoración títulos participativos	7	172.077	75.658	36.506	22.610
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	11.977.265	9.661.606	4.401.124	3.250.114
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	2.848.194	2.747.980	925.128	944.299
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		1.629.569	3.215.382	445.672	818.082
Comisiones y honorarios		98.345.081	87.683.972	30.426.236	31.544.822
Utilidad en venta de inversiones		51.047	86.728	21.682	42.924
Gastos operacionales directos	20 y 19	152.428.194	166.111.016	49.962.323	52.672.740
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		80.950.764	87.355.298	26.940.449	28.234.618
Otros intereses		46.122.728	55.658.820	14.603.642	16.281.537
Comisiones		25.354.702	23.096.898	8.418.232	8.156.585
Resultado operacional directo		324.099.963	296.841.376	109.254.680	104.085.006
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	21	64.717.220	88.184.353	17.455.937	21.936.737
Otros		64.717.220	88.184.353	17.455.937	21.936.737
Gastos operacionales	22	177.399.843	173.377.256	59.079.959	60.684.793
Gastos de personal		65.723.449	59.425.022	21.379.626	20.555.440
Otros		111.676.394	113.952.234	37.700.333	40.129.353
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		211.417.340	211.648.473	67.630.658	65.336.950
Deterioro	22	144.543.498	143.930.084	36.041.312	37.969.101
Cartera de créditos	8	135.981.895	137.831.141	34.198.236	36.535.905
Cuentas por cobrar		7.850.450	5.428.319	1.566.057	1.193.104
Otros conceptos		711.153	670.624	277.019	240.092
Depreciaciones - Bienes de uso propio	22	3.014.108	2.660.871	1.026.739	1.096.300
Amortizaciones	22	1.929.161	1.483.228	676.660	713.631
Resultado operacional neto		61.930.573	63.574.290	29.885.947	25.557.918
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		61.930.573	63.574.290	29.885.947	25.557.918
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	24.425.452	26.784.879	11.554.850	10.058.219
Utilidad neta del ejercicio		37.505.121	36.789.411	18.331.097	15.499.699
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		37.513.167	36.796.768	18.317.772	15.495.699
Participación no controladora		(8.046)	(7.357)	13.325	4.000
		37.505.121	36.789.411	18.331.097	15.499.699
Utilidad neta del ejercicio		37.505.121	36.789.411	18.331.097	15.499.699
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(29.667.821)	7.371.937	(4.528.374)	9.262.707
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		8.009.078	(5.526.621)	8.431.099	(12.047.851)
Impuesto diferido reconocido en ORI		2.855.017	5.061.574	(6.675.749)	1.182.067
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(18.803.726)	6.906.890	(2.773.024)	(1.603.077)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(18.803.726)	6.906.890	(2.773.024)	(1.603.077)
Resultado integral total		18.701.395	43.696.301	15.558.073	13.896.622

* Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 30 DE JUNIO DE 2018 y 2017**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	pérdida Acumulada	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	270.809.520	11.606.148	4.500.214	(6.048.900)	52.277.440	(3.229.002)	329.915.420	496.140	330.411.560
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	45.377.280	-	-	-	(45.377.280)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	5.041.927	-	-	(5.041.927)	-	-	-	-
Cambios en el ORI por reconocimiento deterioro NIC 39	-	-	-	-	-	12.433.511	12.433.511	-	12.433.511
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	2.202.432	(1.858.233)	-	344.199	(884)	343.315
Cambios en ORI por inversiones	-	-	-	-	-	(5.526.621)	(5.526.621)	-	(5.526.621)
Utilidad neta	-	-	-	-	36.796.768	-	36.796.768	(7.357)	36.789.411
Saldos a 30 de Septiembre de 2017	316.186.800	16.648.075	4.500.214	(3.846.468)	36.796.768	3.677.888	373.963.277	487.899	374.451.176
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en ORI por reconocimiento deterioro NIC 39	-	-	-	-	-	(3.532.376,00)	(3.532.376,00)	-	(3.532.376)
Cambios en ORI por inversiones	-	-	-	-	-	12.220.841,00	12.220.841,00	-	12.220.841
Cambios en ORI por ajuste de impuesto diferido	-	-	-	-	-	(437.337,00)	(437.337,00)	-	(437.337)
Utilidad neta	-	-	-	-	17.104.630	-	17.104.630,00	11.597	17.116.227
Saldos al 31 de diciembre de 2017	316.186.800	16.648.075	4.500.214	(3.846.468)	53.901.398	11.929.016	399.319.035	499.496	399.818.531
Impacto adopción NIIF 15	-	-	-	(5.107.998)	-	-	(5.107.998)	-	(5.107.998)
Impacto adopción NIIF 9	-	-	-	(1.202.747)	-	-	(1.202.747)	-	(1.202.747)
Saldos al 1 de enero de 2018	316.186.800	16.648.075	4.500.214	(10.157.213)	53.901.398	11.929.016	393.008.290	499.496	393.507.786
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	46.152.050	-	-	-	(46.152.050)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	5.128.009	-	-	(5.128.009)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	2.621.339	(2.621.339)	-	-	-	-
Efecto por adopción de nuevas normas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en ORI por reconocimiento deterioro NIIF 9	-	-	-	-	-	(29.667.821)	(29.667.821)	-	(29.667.821)
Cambios en ORI por inversiones	-	-	-	-	-	8.009.078	8.009.078	-	8.009.078
Cambios en ORI por ajuste de impuesto diferido	-	-	-	-	-	2.855.017	2.855.017	-	2.855.017
Utilidad neta	-	-	-	-	37.513.166	-	37.513.166	(8.046)	37.505.120
Saldos al 30 de septiembre de 2018	362.338.850	21.776.084	4.500.214	(7.535.874)	37.513.166	(6.874.710)	411.717.730	491.450	412.209.180

* Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		37.505.120	36.789.411
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	22	3.014.108	2.660.871
Amortización de activos intangibles	22	1.929.161	1.483.228
Impuesto diferido debito		(15.938.407)	(3.613.653)
Impuesto diferido crédito		2.995.998	2.278.623
Pérdida en venta de activos materiales		38.361	20.586
Pérdida por deterioro en activos materiales		9.529	-
Deterioro de inversiones.		13.304	-
Recuperación por deterioro de inversiones		(14.294)	-
Actualización de provisiones de:			
Cartera de créditos neto de recuperaciones		122.065.260	67.775.069
Otras variaciones del patrimonio		(24.772.301)	559.774
Otros Conceptos		(688.319)	
Valoración neta de inversiones		(11.731.323)	(10.850.843)
		114.426.197	97.103.066
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta		(58.468.740)	7.082.132
(Aumento) disminución en cartera de créditos		(216.228.285)	(134.540.623)
Aumento en cuentas por cobrar		8.179.102	(31.358.263)
Disminución gastos pagados por anticipado			
Aumento en depósitos y exigibilidades		183.935.120	113.741.924
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(3.779.738)	6.494.274
Aumento (disminución) en obligaciones laborales		2.242.870	(545.492)
Aumento en otros pasivos		10.413.341	2.910.744
Aumento en pasivos estimados		(12.543.710)	(10.586.171)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		28.176.157	50.301.591
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución de inversiones a costo amortizado		(12.237.725)	(12.280.421)
(Aumento) disminución propiedad de inversión		(270.152)	-
Gastos pagados por anticipado		(367.727)	-
Adquisición de activos materiales		(834.606)	(5.019.339)
Adquisición de intangibles		(3.654.082)	(7.939.289)
Producto de la venta de activos materiales		13.283	14.216
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(17.351.009)	(25.224.833)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Préstamos		5.568.946	1.871.836
Pagos/Abonos a préstamos		(27.605.343)	(37.059.603)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(22.036.397)	(35.187.767)
Aumento del efectivo		(11.211.249)	(10.111.009)
Efectivo al inicio del periodo		241.087.577	211.284.582
Efectivo al final del periodo		229.876.328	201.173.573
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	214.185.425	190.538.721
Operaciones de mercado monetario	6	15.690.903	10.634.852
		229.876.328	201.173.573

* Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros consolidados.

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T