

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Marzo 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	207.970.789	175.375.272
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	20.882.150	60.784.517
Inversiones	7	360.918.749	340.687.608
Cartera de créditos	8 y 19	3.209.143.459	3.237.888.366
Créditos de vivienda		955.129.395	957.408.669
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.050.361.562	2.047.986.997
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		460.745.903	474.212.888
Deterioro de cartera		(257.093.401)	(241.720.188)
Cuentas por cobrar, neto	9 y 19	63.160.902	55.836.304
Activos por impuestos corrientes	9,1	46.758.876	38.914.620
Activos materiales, neto	10	102.769.448	31.557.867
Otros activos	11	55.342.403	28.139.074
Activos por impuestos diferidos	11,1	40.630.075	13.483.544
Activos intangibles	11,2	14.212.292	14.491.971
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	500.036	163.559
Total activo		4.066.946.776	3.969.183.628
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12 y 19	3.435.457.307	3.372.442.035
Depósitos cuenta corriente		112.568.264	132.421.964
Certificados de depósito a término		1.688.936.373	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		716.574.318	723.915.646
Títulos de inversión en circulación		795.789.618	792.071.312
Otros		52.438.881	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	12,1	69.149.853	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	41.599.187	43.559.541
Cuentas por pagar	14 y 19	85.457.205	45.870.262
Pasivos por impuestos corrientes	14,2	1.978.864	3.289.504
Pasivos por impuestos diferidos	14,3	31.773.447	5.727.168
Obligaciones laborales	15	10.239.461	10.379.917
Pasivos estimados y provisiones	16	57.768.668	46.984.874
Pasivos de contratos	17	11.926.646	12.087.378
Total pasivo		3.676.200.785	3.540.340.679
PATRIMONIO			
Capital social	18	362.338.850	362.338.850
Reservas		31.596.445	26.276.298
Ganancias o pérdidas		9.335.534	48.768.038
Utilidad del ejercicio		13.845.989	57.331.562
Pérdida acumulada		(4.510.455)	(8.563.524)
Otros resultados integrales		(13.064.474)	(9.067.788)
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(33.234.517)	(26.419.448)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		7.912.319	7.576.464
Impuesto diferido reconocido en ORI		12.257.724	9.775.196
Total patrimonio propietarios de la contraladora		390.206.355	428.315.398
Participación no controladora		539.636	527.551
Total pasivo y patrimonio		4.066.946.776	3.969.183.628

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

HANS JUERGEN THEILKUH OCHOA
 Presidente
 (Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 120663-T
 (Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRY
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 23868-T

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 2017**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Marzo 2019	Acumulado Marzo 2018	Trimestre Enero a Marzo 2019	Trimestre Enero a Marzo 2018
Ingresos operacionales directos	20 y 19	154.033.287	153.100.931	154.033.287	153.100.931
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		118.577.371	117.679.868	118.577.371	117.679.868
Utilidad en valoración títulos participativos	7	25.088	26.691	25.088	26.691
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	4.244.873	3.609.515	4.244.873	3.609.515
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	911.669	982.790	911.669	982.790
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		280.264	634.129	280.264	634.129
Comisiones y honorarios		29.979.292	30.150.313	29.979.292	30.150.313
Utilidad en venta de inversiones		14.730	17.625	14.730	17.625
Gastos operacionales directos	20 y 19	50.663.694	51.776.372	50.663.694	51.776.372
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		26.392.602	26.985.827	26.392.602	26.985.827
Otros intereses		15.946.078	16.050.113	15.946.078	16.050.113
Comisiones		8.325.014	8.740.432	8.325.014	8.740.432
Resultado operacional directo		103.369.593	101.324.559	103.369.593	101.324.559
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	21	7.795.510	7.518.263	7.795.510	7.518.263
Otros		7.795.510	7.518.263	7.795.510	7.518.263
Gastos operacionales	22	53.243.537	60.267.732	53.243.537	60.267.732
Gastos de personal		22.288.603	23.609.716	22.288.603	23.609.716
Otros		30.954.934	36.658.016	30.954.934	36.658.016
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		57.921.566	48.575.090	57.921.566	48.575.090
Deterioro neto	22	27.473.379	36.619.652	27.473.379	36.619.652
Cartera de créditos	8	44.439.255	51.442.400	44.439.255	51.442.400
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		18.302.230	17.003.968	18.302.230	17.003.968
Cuentas por cobrar		2.828.339	3.786.992	2.828.339	3.786.992
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		1.814.284	1.778.241	1.814.284	1.778.241
Otros conceptos		322.299	172.469	322.299	172.469
Depreciaciones - Bienes de uso propio	22	4.722.395	996.000	4.722.395	996.000
Amortizaciones	22	965.650	604.679	965.650	604.679
Resultado operacional neto		24.760.142	10.354.759	24.760.142	10.354.759
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		24.760.142	10.354.759	24.760.142	10.354.759
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	10.903.087	4.935.334	10.903.087	4.935.334
Utilidad neta del ejercicio		13.857.055	5.419.425	13.857.055	5.419.425
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		13.845.989	5.431.253	13.845.989	5.431.253
Participación no controladora		11.066	(11.828)	11.066	(11.828)
		13.857.055	5.419.425	13.857.055	5.419.425
Utilidad neta del ejercicio		13.857.055	5.419.425	13.857.055	5.419.425
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(6.815.069)	(16.103.231)	(6.815.069)	(16.103.231)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		335.855	(118.900)	335.855	(118.900)
Impuesto diferido reconocido en ORI		2.482.528	6.454.462	2.482.528	6.454.462
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(3.996.686)	(9.767.669)	(3.996.686)	(9.767.669)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(3.996.686)	(9.767.669)	(3.996.686)	(9.767.669)
Resultado integral total		9.860.369	(4.348.244)	9.860.369	(4.348.244)

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

HANS JUERGEN THEILKUHLOCHOA
Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 31 DE MARZO DE 2019 y 31 DE MARZO DE 2018**
(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 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	Nota 2	-	-	-	(6.418.828)	-	-	(6.418.828)	-	(6.418.828)
Impacto adopción NIIF 9	Nota 2	-	-	-	(1.202.753)	-	-	(1.202.753)	-	(1.202.753)
Impacto adopción NIIF 9 deterioro cartera de crédito		-	-	-	-	-	(59.012.114)	(59.012.114)	-	(59.012.114)
Impacto adopción NIIF 9 impuesto diferido reconocido en el ORI		-	-	-	-	-	23.604.865	23.604.865	-	23.604.865
Saldos al 1 de enero de 2018		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(11.468.049)	53.901.398	(23.478.233)	356.290.205	499.496	356.789.701
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones		-	-	-	-	(46.152.053)	-	(46.152.053)	-	(46.152.053)
Traslado a reserva legal		-	5.128.006	-	-	(5.128.006)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	2.338.160	(2.338.160)	-	-	-	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	42.908.890	42.908.890	-	42.908.890
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables		-	-	-	-	-	(118.900)	(118.900)	-	(118.900)
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	(17.150.403)	(17.150.403)	-	(17.150.403)
Utilidad neta		-	-	-	-	5.431.253	-	5.431.253	(11.828)	5.419.425
Saldos al 31 de Marzo de 2018		316.186.800	21.776.081	4.500.214	(9.129.889)	5.714.432	2.161.354	341.208.992	487.668	341.696.660
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones		46.152.050	3	-	-	-	-	46.152.053	-	46.152.053
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	283.179	(283.179)	-	-	-	-
Ajuste adopción NIIF 9		-	-	-	(1.027.644)	-	-	(1.027.644)	-	(1.027.644)
Ajuste adopción NIIF 15		-	-	-	1.310.830	-	-	1.310.830	-	1.310.830
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	(17.954.564)	(17.954.564)	-	(17.954.564)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables		-	-	-	-	-	349.332	349.332	-	349.332
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	6.376.090	6.376.090	-	6.376.090
Utilidad neta		-	-	-	-	51.900.309	-	51.900.309	39.883	51.940.192
Saldos al 31 de diciembre de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(8.563.524)	57.331.562	(9.067.788)	428.315.398	527.551	428.842.949
Impacto adopción NIIF 16	Nota 2	-	-	-	(76.037)	-	-	(76.037)	-	(76.037)
Saldos al 1 de enero de 2019		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(8.639.561)	57.331.562	(9.067.788)	428.239.361	527.551	428.766.912
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones		-	-	-	-	(47.881.290)	-	(47.881.290)	-	(47.881.290)
Traslado a reserva legal		-	5.320.147	-	-	(5.320.147)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	4.130.125	(4.130.125)	-	-	-	-
Traslado a participación no controladora		-	-	-	(1.019)	-	-	(1.019)	1.019	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	(6.815.069)	(6.815.069)	-	(6.815.069)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables		-	-	-	-	-	335.855	335.855	-	335.855
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	2.482.528	2.482.528	-	2.482.528
Utilidad neta		-	-	-	-	13.845.989	-	13.845.989	11.066	13.857.055
Saldos al 31 de marzo de 2019		362.338.850	27.096.231	4.500.214	(4.510.455)	13.845.989	(13.064.474)	390.206.355	539.636	390.745.991

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

HANS JUERGEN THEILKUHL OCHOA
Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

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

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		13.857.055	5.419.425
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	22	4.722.395	996.000
Amortización de activos intangibles	22	965.650	604.679
Impuesto diferido débito		(2.663.310)	(6.844.438)
Impuesto diferido crédito		1.487.021	849.999
Pérdida en venta de activos materiales		131.739	7.845
Gasto neto por propiedades de inversión		30.514	-
Recuperación por deterioro de inversiones		(44.160)	(14.455)
Revalorización propiedades de inversión		(42.296)	-
Actualización de deterioro de:			
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar		105.562.654	47.149.566
Deterioro propiedad planta y equipo		84.404	-
Otras variaciones del patrimonio		(4.173.038)	(17.295.771)
Otros Conceptos Us		237.895	168.417
Obligaciones de desempeño		2.828.558	-
Valoración neta de inversiones		(4.237.403)	(3.648.849)
		118.747.678	27.392.418
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta		(20.310.983)	(39.973.192)
(Aumento) en deudores		(76.817.747)	(17.986.351)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		(7.562.493)	(6.113.567)
Disminución (Aumento) activos por impuestos corrientes		(7.844.256)	-
Aumento en depósitos y exigibilidades		132.165.125	60.987.913
Aumento en cuentas por pagar		(8.294.346)	(17.064.535)
Aumento en pasivos impuestos corrientes		(1.310.640)	(53.652)
Aumento (disminución) en obligaciones laborales		(140.456)	-
Pago obligaciones de desempeño		(11.342.751)	-
Aumento en otros pasivos		8.353.461	6.330.492
Disminución en pasivos estimados		10.783.794	5.920.326
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		136.426.386	19.439.852
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución de inversiones a costo amortizado		4.537.756	(8.953.176)
(Aumento) disminución propiedad de inversión		(1.020.303)	(263.100)
Gastos pagados por anticipado		(336.478)	(700.422)
Adquisición de activos materiales		(185.835)	(305.298)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		(75.193.079)	-
Adquisición de intangibles		(685.971)	(1.268.006)
Producto de la venta de activos materiales		260.880	7.140
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(72.623.030)	(11.482.862)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Préstamos		-	11.983.676
Pagos/Abonos a préstamos		(1.960.354)	(28.320.027)
Pasivos por Arrendamientos		(69.149.852)	-
		(71.110.206)	(16.336.351)
(Disminución) aumento del efectivo		(7.306.850)	(8.379.361)
Efectivo al inicio del periodo		236.159.789	241.087.577
Efectivo al final del periodo		228.852.939	232.708.216
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	207.970.789	217.211.110
Operaciones de mercado monetario	6	20.882.150	15.497.106
		228.852.939	232.708.216

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

HANS JUERGEN THEILKUH OCHOA
 Presidente
 (Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 120663-T
 (Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRY
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 23868-T