

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en miles de pesos colombianos)			
	Notas	Junio 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	235.057.434	175.375.272
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	12.919.458	60.784.517
Inversiones	7	340.398.189	340.687.608
Cartera de créditos	8 y 19	3.294.594.013	3.237.888.366
Créditos de vivienda		966.026.048	957.408.669
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.102.477.823	2.047.986.997
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		471.447.761	474.212.888
Deterioro de cartera		(245.357.619)	(241.720.188)
Cuentas por cobrar, neto	9 y 19	73.920.648	55.836.304
Activos por impuestos corrientes	9,1	21.687.983	38.914.620
Activos materiales, neto	10	99.812.503	31.557.867
Otros activos	11	53.330.028	28.139.074
Activos por impuestos diferidos	11,1	38.376.704	13.483.544
Activos intangibles	11,2	14.604.027	14.491.971
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	349.297	163.559
Total activo		4.131.720.256	3.969.183.628
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12 y 19	3.427.598.242	3.372.442.035
Depósitos cuenta corriente		127.556.067	132.421.964
Certificados de depósito a término		1.707.342.888	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		740.854.651	723.915.646
Títulos de inversión en circulación		798.678.855	792.071.312
Otros		53.165.781	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	12,1	66.693.664	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	39.746.914	43.559.541
Cuentas por pagar	14 y 19	41.382.116	45.870.262
Pasivos por impuestos corrientes	14,2	3.525.399	3.289.504
Pasivos por impuestos diferidos	14,3	30.918.435	5.727.168
Obligaciones laborales	15	9.976.667	10.379.917
Pasivos estimados y provisiones	16	36.796.328	46.984.874
Pasivos de contratos	17	13.553.979	12.087.378
Total pasivo		3.670.191.744	3.540.340.679
PATRIMONIO			
Capital social	18	410.220.140	362.338.850
Reservas		31.596.446	26.276.298
Ganancias o pérdidas		26.050.402	48.768.038
Utilidad del ejercicio		30.560.849	57.331.562
Pérdida acumulada		(4.510.447)	(8.563.524)
Otros resultados integrales		(6.888.385)	(9.067.788)
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(23.408.800)	(26.419.448)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		7.912.319	7.576.464
Impuesto diferido reconocido en ORI		8.608.096	9.775.196
Total patrimonio propietarios de la contraladora		460.978.603	428.315.398
Participación no controladora		549.909	527.551
Total pasivo y patrimonio		4.131.720.2	3.969.183.628

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Junio 2019	Acumulado Junio 2018	Trimestre Abril a Junio 2019	Trimestre Abril a Junio 2018
Ingresos operacionales directos	20 y 19	312.853.491	317.311.154	158.820.204	164.210.222
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		236.236.604	238.544.269	117.659.233	120.864.400
Utilidad en valoración títulos participativos	7	97.614	135.571	72.526	108.880
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	8.525.355	7.576.141	4.280.482	3.966.626
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	1.821.550	1.923.066	909.881	940.276
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		645.862	1.183.897	365.598	549.768
Comisiones y honorarios		65.427.293	67.918.845	35.448.001	37.768.532
Utilidad en venta de inversiones		99.213	29.365	84.483	11.740
Gastos operacionales directos	20 y 19	99.532.935	102.465.871	48.869.241	50.689.499
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		53.505.773	54.010.315	27.113.171	27.024.488
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		143.371	-	103.363	-
Otros intereses		28.957.173	31.519.086	13.051.103	15.468.973
Comisiones		16.926.618	16.936.470	8.601.604	8.196.038
Resultado operacional directo		213.320.556	214.845.283	109.950.963	113.520.723
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	21	16.820.460	15.006.546	9.024.950	7.488.284
Otros		16.820.460	15.006.546	9.024.950	7.488.284
Gastos operacionales	22	110.602.433	118.319.884	57.358.896	58.052.155
Gastos de personal		45.642.095	44.343.823	23.353.492	20.734.107
Otros		64.960.338	73.976.061	34.005.404	37.318.048
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		119.538.583	111.531.945	61.617.017	62.956.852
Deterioro neto	22	58.176.979	76.247.450	30.703.600	39.627.797
Cartera de créditos	8	84.605.137	101.783.659	40.165.882	50.341.259
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		30.197.837	28.920.250	11.895.607	11.916.282
Cuentas por cobrar		5.767.564	6.284.394	2.939.225	2.497.401
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		2.645.364	3.334.487	831.080	1.556.246
Otras provisiones		647.479	434.134	325.180	261.665
Depreciaciones - Bienes de uso propio	22	9.595.087	1.987.369	4.872.692	991.369
Amortizaciones	22	2.036.157	1.252.501	1.070.507	647.822
Resultado operacional neto		49.730.360	32.044.625	24.970.218	21.689.864
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		49.730.360	32.044.625	24.970.218	21.689.864
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	19.148.163	12.870.602	8.245.076	7.935.267
Utilidad neta del ejercicio		30.582.197	19.174.023	16.725.142	13.754.597
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		30.560.849	19.195.394	16.714.860	13.764.140
Participación no controladora		21.348	(21.371)	10.282	(9.543)
		30.582.197	19.174.023	16.725.142	13.754.597
Utilidad neta del ejercicio		30.582.197	19.174.023	16.725.142	13.754.597
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		3.010.648	(25.139.447)	9.825.717	(9.036.216)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		335.855	(422.021)	1	14.939.310
Impuesto diferido reconocido en ORI		(1.167.100)	9.530.766	(3.649.628)	26.375.897
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		2.179.403	(16.030.702)	6.176.090	32.278.991
Otro resultado integral del año neto de impuestos		2.179.403	(16.030.702)	6.176.090	32.278.991
Resultado integral total		32.761.600	3.143.321	22.901.232	46.033.588

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 30 DE JUNIO DE 2019 y 30 DE JUNIO DE 2018

(Expresado en miles de pesos colombianos)

		Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	pérdidas Acumuladas	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	-	-	-	(5.107.998)	-	-	(5.107.998)	-	(5.107.998)
Impacto adopción NIIF 9	Nota 2	-	-	-	(2.230.397)	-	-	(2.230.397)	-	(2.230.397)
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	(11.184.863)	53.901.398	(23.478.233)	356.573.391	499.496	357.072.887
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)	-	-	-	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	33.872.667	33.872.667	-	33.872.667
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables		-	-	-	-	-	(422.021)	(422.021)	-	(422.021)
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	(14.074.099)	(14.074.099)	-	(14.074.099)
Utilidad neta		-	-	-	-	19.195.394	-	19.195.394	(21.371)	19.174.023
Saldos al 30 de junio de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(8.563.524)	19.195.394	(4.101.686)	395.145.332	478.125	395.623.457
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	(8.918.341)	(8.918.341)	-	(8.918.341)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables		-	-	-	-	-	652.453	652.453	-	652.453
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	3.299.786	3.299.786	-	3.299.786
Utilidad neta		-	-	-	-	38.136.168	-	38.136.168	49.426	38.185.594
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)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.320.148	-	-	(5.320.148)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	4.130.124	(4.130.124)	-	-	-	-
Traslado a participación no controladora		-	-	-	(1.010)	-	-	(1.010)	1.010	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		-	-	-	-	-	3.010.648	3.010.648	-	3.010.648
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable		-	-	-	-	-	335.855	335.855	-	335.855
Impuesto diferido reconocido en ORI		-	-	-	-	-	(1.167.100)	(1.167.100)	-	(1.167.100)
Utilidad neta		-	-	-	-	30.560.849	-	30.560.849	21.348	30.582.197
Saldos al 30 de junio de 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(4.510.447)	30.560.849	(6.888.385)	460.978.603	549.909	461.528.512

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2019 y 2018

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		30.582.197	19.174.023
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	22	9.595.087	1.987.369
Amortización de activos intangibles	22	2.036.157	1.252.501
Impuesto diferido debito		(409.938)	(10.993.645)
Impuesto diferido crédito		632.009	1.585.712
Pérdida en venta de activos materiales		136.683	35.116
Gasto neto por propiedades de inversión		25.879	-
Revaluación propiedades de inversión		90.422	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento		143.371	-
Actualización de deterioro de:			
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar		52.975.873	93.548.457
Deterioro propiedad planta y equipo		14.668	10.674
Otras variaciones del patrimonio		1.960.785	(24.462.665)
Recuperación por deterioro de inversiones		(35.668)	-
Otros Conceptos Us		630.835	-
Deterioro de inversiones.		1.976	29.805
Obligaciones de desempeño		5.419.383	-
Valoración neta de inversiones		(9.094.796)	(7.631.905)
		94.704.923	74.535.442
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta		1.513.172	(62.775.292)
(Aumento) en deudores		(109.681.519)	(178.833.261)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		(18.715.179)	20.265.197
Disminución (Aumento) activos por impuestos corrientes		17.226.637	(718.298)
Aumento en depósitos y exigibilidades		55.156.207	164.315.493
Aumento en cuentas por pagar		(4.100.676)	(557.084)
Aumento en pasivos impuestos corrientes		235.895	-
Aumento (disminución) en obligaciones laborales		(403.250)	256.954
Pago obligaciones de desempeño		(13.738.770)	-
Aumento en otros pasivos		9.785.988	9.895.565
Disminución en pasivos estimados		(12.211.457)	(21.251.391)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor		(387.470)	-
Aumento en pasivos estimados por derechos de uso		2.022.911	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		21.407.412	5.133.325
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Disminución (Aumento) de inversiones a costo amortizado		8.123.352	(11.843.180)
(Aumento) propiedad de inversión		(1.080.211)	(263.100)
Gastos pagados por anticipado		(185.738)	-
Adquisición de activos materiales		2.438.523	(845.153)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		(79.740.392)	-
Adquisición de intangibles		(2.148.213)	(2.457.228)
Producto de la venta de activos materiales		264.704	5.975
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(72.327.975)	(15.402.686)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Préstamos		341.357	500.000
Pagos/Abonos a préstamos		(3.845.345)	(21.542.932)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros		(8.194.811)	-
Pasivos por Arrendamientos		74.436.465	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		62.737.666	(21.042.932)
(Disminución) del efectivo		11.817.103	(31.312.293)
Efectivo al inicio del periodo		236.159.789	241.087.577
Efectivo al final del periodo		247.976.892	209.775.284
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	235.057.434	183.306.499
Operaciones de mercado monetario	6	12.919.458	26.468.785
		247.976.892	209.775.284

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