

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

	Notas	Septiembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	201.498.785	175.375.272
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	56.008.624	60.784.517
Inversiones	7	349.126.437	340.687.608
Cartera de créditos	8 y 19	3.357.019.217	3.237.888.366
Créditos de vivienda		974.545.741	957.408.669
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.125.482.750	2.047.986.997
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		480.945.515	474.212.888
Deterioro de cartera		(223.954.789)	(241.720.188)
Cuentas por cobrar, neto	9 y 19	66.310.447	55.836.304
Activos por impuestos corrientes	9,1	29.956.327	38.914.620
Activos materiales, neto	10	98.793.571	31.557.867
Otros activos	11	45.622.251	28.139.074
Activos por impuestos diferidos	11,1	30.578.717	13.483.544
Activos intangibles	11,2	14.626.107	14.491.971
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	417.427	163.559
Total activo		4.204.335.659	3.969.183.628
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12 y 19	3.462.047.363	3.372.442.035
Depósitos cuenta corriente		133.777.936	132.421.964
Certificados de depósito a término		1.678.382.742	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		806.268.491	723.915.646
Títulos de inversión en circulación		790.966.099	792.071.312
Otros		52.652.095	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	12,1	63.048.643	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	39.487.584	43.559.541
Cuentas por pagar	14 y 19	39.503.240	45.870.262
Pasivos por impuestos corrientes	14,2	2.426.392	3.289.504
Pasivos por impuestos diferidos	14,3	29.605.660	5.727.168
Obligaciones laborales	15	12.862.524	10.379.917
Pasivos estimados y provisiones	16	49.448.311	46.984.874
Pasivos de contratos	17	12.674.853	12.087.378
Total pasivo		3.711.104.570	3.540.340.679
PATRIMONIO			
Capital social	18	410.220.140	362.338.850
Reservas		31.596.446	26.276.298
Ganancias o pérdidas		45.911.966	48.768.038
Utilidad del ejercicio		50.422.413	57.331.562
Pérdida acumulada		(4.510.447)	(8.563.524)
Otros resultados integrales		4.932.235	(9.067.788)
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(4.660.292)	(26.419.448)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		7.912.319	7.576.464
Impuesto diferido reconocido en ORI		1.680.208	9.775.196
Total patrimonio propietarios de la contraladora		492.660.787	428.315.398
Participación no controladora		570.302	527.551
Total pasivo y patrimonio		4.204.335.659	3.969.183.628

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
Representante Legal Suplente

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

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

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

	Notas	Acumulado Septiembre 2019	Acumulado septiembre 2018	Trimestre julio a septiembre 2019	Trimestre julio a septiembre 2018
Ingresos operacionales directos	20 y 19	474.267.423	476.528.157	161.413.932	159.217.003
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		356.392.448	361.504.924	120.155.844	122.960.655
Utilidad en valoración títulos participativos	7	-	172.077	(97.614)	36.506
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	12.837.446	11.977.265	4.312.091	4.401.124
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	2.724.108	2.848.194	902.558	925.128
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		1.049.719	1.629.569	403.857	445.672
Comisiones y honorarios		101.110.562	98.345.081	35.683.269	30.426.236
Utilidad en venta de inversiones		153.140	51.047	53.927	21.682
Gastos operacionales directos	20 y 19	151.580.419	152.428.194	52.047.484	49.962.323
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		81.384.267	80.950.764	27.878.494	26.940.449
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		312.493	-	169.122	-
Otros intereses		43.752.549	46.122.728	14.795.376	14.603.642
Comisiones		26.131.110	25.354.702	9.204.492	8.418.232
Resultado operacional directo		322.687.004	324.099.963	109.366.448	109.254.680
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	21	25.798.342	22.202.909	8.977.882	7.196.363
Otros		25.798.342	22.202.909	8.977.882	7.196.363
Gastos operacionales	22	170.176.961	177.399.844	59.574.528	59.079.959
Gastos de personal		68.611.385	65.723.449	22.969.290	21.379.626
Otros		101.565.576	111.676.395	36.605.238	37.700.333
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		178.308.385	168.903.028	58.769.802	57.371.084
Deterioro neto	22	78.840.686	102.029.187	20.663.707	25.781.738
Cartera de créditos	8	116.830.641	135.981.895	32.225.504	34.198.236
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		42.668.141	38.289.678	12.470.304	9.369.428
Cuentas por cobrar		8.393.003	7.850.450	2.625.439	1.566.057
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		4.814.013	4.224.633	2.168.649	890.146
Otras provisiones		1.099.196	711.153	451.717	277.019
Depreciaciones - Bienes de uso propio	22	14.356.579	3.014.108	4.761.492	1.026.739
Amortizaciones	22	3.138.374	1.929.161	1.102.217	676.660
Resultado operacional neto		81.972.746	61.930.572	32.242.386	29.885.947
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		81.972.746	61.930.572	32.242.386	29.885.947
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	31.508.593	24.425.452	12.360.430	11.554.850
Utilidad neta del ejercicio		50.464.153	37.505.120	19.881.956	18.331.097
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		50.422.413	37.513.166	19.861.564	18.317.772
Participación no controladora		41.740	(8.046)	20.392	13.325
		50.464.153	37.505.120	19.881.956	18.331.097
Utilidad neta del ejercicio		50.464.153	37.505.120	19.881.956	18.331.097
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		21.759.156	(29.667.821)	18.748.508	(4.528.374)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		335.855	(342.169)	-	79.852
Impuesto diferido reconocido en ORI		(8.094.988)	11.206.264	(6.927.888)	1.675.498
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		14.000.023	(18.803.726)	11.820.620	(2.773.024)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		14.000.023	(18.803.726)	11.820.620	(2.773.024)
Resultado integral total		64.464.176	18.701.394	31.702.576	15.558.073

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
Representante Legal Suplente

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	(5.107.998)	-	-	(5.107.998)	-	(5.107.998)
Impacto adopción NIIF 9	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	29.344.293	29.344.293	-	29.344.293
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables	-	-	-	-	-	(342.169)	(342.169)	-	(342.169)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	(12.398.601)	(12.398.601)	-	(12.398.601)
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	(8.563.524)	37.513.166	(6.874.710)	410.690.080	491.450	411.181.530
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	(4.389.967)	(4.389.967)	-	(4.389.967)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables	-	-	-	-	-	572.601	572.601	-	572.601
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	1.624.288	1.624.288	-	1.624.288
Utilidad neta	-	-	-	-	19.818.396	-	19.818.396	36.101	19.854.497
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	-	-	-	-	-	21.759.156	21.759.156	-	21.759.156
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	335.855	335.855	-	335.855
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	(8.094.988)	(8.094.988)	-	(8.094.988)
Utilidad neta	-	-	-	-	50.422.413	-	50.422.413	41.741	50.464.154
Saldos al 30 de septiembre de 2019	410.220.140	27.096.232	4.500.214	(4.510.447)	50.422.413	4.932.235	492.660.787	570.302	493.231.089

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
 Representante Legal Suplente

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

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 SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		50.464.154	37.505.120
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	22	14.356.579	3.014.108
Amortización de activos intangibles	22	3.138.374	1.929.161
Impuesto diferido debito		7.388.048	(15.938.407)
Impuesto diferido crédito		(680.766)	2.995.998
Pérdida en venta de activos materiales		143.658	38.361
Pérdida por deterioro en activos materiales		38.422	9.529
Gasto neto por propiedades de inversión		23.589	-
Revaluación propiedades de inversión		1.196.148	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento		312.493	-
Actualización de deterioro de:			-
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar		53.883.662	122.065.260
Deterioro propiedad planta y equipo			-
Otras variaciones del patrimonio		13.781.405	(24.772.301)
Recuperación por deterioro de inversiones		(20.970)	(14.294)
Otros Conceptos Us		993.179	688.319
Deterioro de inversiones.		67.595	13.304
Obligaciones de desempeño		10.376.561	-
Valoración neta de inversiones		(13.606.595)	(11.731.323)
		141.855.536	115.802.835
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta		8.452.723	(58.468.740)
(Aumento) en deudores		(173.014.512)	(216.228.285)
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(11.467.322)	(936.637)
Disminución (Aumento) activos por impuestos corrientes		8.958.293	7.739.101
Aumento en depósitos y exigibilidades		89.605.327	183.935.120
Disminucion en cuentas por pagar		(5.979.552)	(3.779.738)
Disminucion en pasivos impuestos corrientes		(863.112)	-
Aumento en obligaciones laborales		2.482.607	2.242.870
Pago obligaciones de desempeño		(17.530.448)	-
Aumento en otros pasivos		7.741.362	10.413.341
Aumento (Disminución) en pasivos estimados		645.685	(12.543.710)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor		(387.470)	-
Aumento en pasivos estimados por derechos de uso		1.817.752	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		52.316.869	28.176.157
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado		(3.112.964)	(12.237.725)
(Aumento) propiedad de inversión		(6.028.753)	(270.152)
Gastos pagados por anticipado		(253.867)	(367.727)
Adquisición de activos materiales		(9.183.990)	(834.606)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		(68.114.475)	-
Adquisición de intangibles		(3.272.510)	(3.654.082)
Producto de la venta de activos materiales		267.076	13.283
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(89.699.483)	(17.351.009)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Préstamos		641.357	5.568.946
Pagos/Abonos a préstamos		(3.990.017)	(27.605.343)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros		(12.354.104)	-
Pasivos por Arrendamientos		74.432.998	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		58.730.234	(22.036.397)
Aumento (Disminución) del efectivo		21.347.620	(11.211.249)
Efectivo al inicio del periodo		236.159.789	241.087.577
Efectivo al final del periodo		257.507.409	229.876.328
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	201.498.785	214.185.425
Operaciones de mercado monetario	6	56.008.624	15.690.903
		257.507.409	229.876.328

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
Representante Legal Suplente

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

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