

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Junio 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	183.291.036	219.512.746
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	26.468.785	21.561.773
Inversiones	7	313.359.302	231.765.146
Inversiones en subsidiarias	8	8.840.949	9.236.125
Cartera de créditos	9 y 22	3.205.942.243	3.097.313.254
Créditos de vivienda		933.392.788	900.322.953
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.023.949.242	1.920.033.908
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		464.085.502	465.396.189
Deterioro de cartera		(215.485.289)	(188.439.796)
Cuentas por cobrar, neto	9,10 y 22	76.602.191	94.839.940
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	6.832.660	8.340.931
Activos Materiales, neto	12	16.012.310	17.189.217
Otros activos	13	10.677.478	8.027.946
Total activos		3.848.026.954	3.707.787.078
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 22	3.314.756.439	3.151.398.168
Depósitos cuenta corriente		121.473.135	115.632.791
Certificados de depósito a término		1.597.806.316	1.504.404.421
Depósitos de ahorro		746.450.014	657.216.319
Títulos de inversión en circulación		798.033.486	792.560.582
Otros		50.993.488	81.584.055
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15 y 22	47.535.876	68.578.809
Cuentas por pagar	16 y 22	40.472.334	40.786.866
Obligaciones laborales	17	6.614.868	6.490.344
Pasivos estimados y provisiones	18	27.739.079	48.576.276
Otros pasivos	19	12.624.123	2.728.559
Total pasivos		3.449.742.719	3.318.559.022
PATRIMONIO			
Capital social	20	362.338.850	316.186.800
Reservas		26.276.298	21.148.289
Ganancias o pérdidas		2.586.349	44.546.935
Utilidad del ejercicio		17.617.829	51.280.059
Pérdida acumulada		(15.031.480)	(6.733.124)
Otros resultados integrales		7.082.738	7.346.032
Otros resultados integrales ORI por inversiones		7.082.738	7.346.032
Total patrimonio		398.284.235	389.228.056
Total pasivo y patrimonio		3.848.026.954	3.707.787.078

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(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 SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2017
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Junio 2018	Acumulado Junio 2017	Trimestre Junio 2018	Trimestre Junio 2017
Ingresos operacionales directos	22 y 23	308.899.042	303.452.904	160.071.707	152.611.741
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		235.489.486	238.146.886	119.507.554	119.726.502
Utilidad en valoración títulos participativos	6	135.571	53.048	108.880	20.320
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	6	7.576.141	6.411.492	3.966.626	3.172.815
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	6	1.923.066	1.803.681	940.276	873.343
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		1.163.795	2.397.300	538.167	1.115.517
Comisiones y honorarios		62.581.618	54.596.693	34.998.464	27.689.191
Utilidad en venta de inversiones		29.365	43.804	11.740	14.053
Gastos operacionales directos	23	102.495.445	113.630.260	50.704.603	55.908.228
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		54.066.123	59.312.663	27.048.201	29.784.637
Otros intereses		31.519.086	39.377.284	15.468.973	18.453.387
Comisiones		16.910.236	14.940.313	8.187.429	7.670.204
Resultado operacional directo		206.403.597	189.822.644	109.367.104	96.703.513
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	24	14.989.207	14.374.419	7.494.302	7.041.258
Otros		14.989.207	14.374.419	7.494.302	7.041.258
Gastos operacionales	25	113.616.923	111.000.726	55.602.625	56.245.153
Gastos de personal		41.319.536	37.596.739	19.204.071	19.253.322
Otros		72.297.387	73.403.987	36.398.554	36.991.831
Resultado operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones		107.775.881	93.196.337	61.258.781	47.499.618
Provisiones	25	75.345.088	55.283.042	39.138.985	32.251.237
Cartera de créditos	9	70.204.274	50.898.773	37.144.833	30.231.666
Cuentas por cobrar	10	2.975.788	2.401.278	938.045	1.068.812
Otras provisiones		2.165.026	1.982.991	1.056.107	950.759
Depreciaciones - Bienes de uso propio	25	1.941.097	1.558.288	967.692	775.009
Amortizaciones	25	644.158	698.602	341.884	351.409
Resultado operacional neto		29.845.538	35.656.405	20.810.220	14.121.963
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		29.845.538	35.656.405	20.810.220	14.121.963
Impuesto sobre la renta y complementarios	26	12.227.709	15.787.081	7.780.192	6.339.520
Utilidad neta del ejercicio		17.617.829	19.869.324	13.030.028	7.782.443
Utilidad neta por acción (en pesos)		514,63	671,22	359,61	246,13
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		(263.294)	6.521.041	(302.938)	84.835
Resultado integral total		17.354.535	26.390.365	12.727.090	7.867.278

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(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 SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2017
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016		270.809.520	11.606.148	4.500.214	(6.733.124)	50.419.207	652.189	331.254.154
								-
Distribución de utilidades	20	45.377.280	-	-	-	(45.377.280)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.041.927	-	-	(5.041.927)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	6.521.041	6.521.041
Utilidad neta		-	-	-	-	19.869.324	-	19.869.324
Saldos al 30 de junio de 2017		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(6.733.124)	19.869.324	7.173.230	357.644.519
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	172.802	172.802
Utilidad neta		-	-	-	-	31.410.735	-	31.410.735
Saldos al 31 de diciembre de 2017		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(6.733.124)	51.280.059	7.346.032	389.228.056
Impacto adopción NIIF 15	2.19 y 19	-	-	-	(7.623.878)	-	-	(7.623.878)
Impacto adopción NIIF 9	2.19 y 10	-	-	-	(674.478)	-	-	(674.478)
Saldos al 1 de enero de 2018		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(15.031.480)	51.280.059	7.346.032	380.929.700
Distribución de utilidades	20	46.152.050	-	-	-	(46.152.050)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.128.009	-	-	(5.128.009)	-	-
Impacto adopción NIIF 15		-	-	-	-	-	-	-
Impacto adopción NIIF 9		-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(263.294)	(263.294)
Utilidad neta		-	-	-	-	17.617.829	-	17.617.829
Saldos al 30 de junio de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(15.031.480)	17.617.829	7.082.738	398.284.235

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente
(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 SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2017

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		17.617.829	19.869.324
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	12	1.941.097	1.558.288
Amortización de activos intangibles	13	644.158	698.602
Impuesto diferido debito		(292.693)	1.613.961
Impuesto diferido credito		258.915	473.683
Perdida en venta de activos materiales		35.116	1.364
Provision activos disponibles para la venta	11	1.771.371	1.552.459
Otras provisiones conceptos US		393.655	430.532
Obligaciones de desempeño NIIF 15	19	4.801.244	-
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	70.204.274	50.898.773
Cuentas por cobrar	10	2.975.788	2.401.278
Método de participación patrimonial	8	395.176	209.600
Valoracion neta de inversiones		(7.631.905)	(7.359.070)
		93.114.025	72.348.794
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (disminución) de inversiones negociables y disponibles para la venta		(62.391.354)	4.671.417
Aumento en cartera de créditos		(178.833.263)	(102.615.843)
Disminución en cuentas por cobrar		14.193.828	4.821.436
Aumento (disminución) en activos disponibles para la venta		(263.100)	300.084
Aumento en depósitos y exigibilidades		163.358.271	82.109.155
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(573.447)	7.189.400
Aumento (disminución) en obligaciones laborales		124.524	(3.133.459)
Pago obligaciones de desempeño	19	(4.167.150)	-
Aumento en otros pasivos		1.637.592	61.209
Disminución en pasivos estimados		(20.837.197)	(22.272.488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		5.362.729	43.479.705
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones a costo amortizado		(11.834.191)	(6.622.524)
Adquisición de activos materiales		(805.281)	(2.499.670)
Adquisicion de intangibles		(3.000.997)	(1.358.996)
Producto de la venta de activos materiales		5.975	101.172
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(15.634.494)	(10.380.018)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Préstamos		500.000	-
Pagos/Abonos a préstamos		(21.542.933)	(26.808.911)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(21.042.933)	(26.808.911)
(Disminución) aumento del efectivo		(31.314.698)	6.290.776
Efectivo al inicio del periodo		241.074.519	211.284.582
Efectivo al final del periodo		209.759.821	217.575.358
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo			
Operaciones de mercado monetario	6	26.468.785	5.324.538
		209.759.821	217.575.358

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(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