

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Marzo 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	207.960.370	175.366.187
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	20.882.150	60.784.517
Inversiones	7	359.602.338	339.421.439
Inversiones en subsidiarias	8	9.959.119	9.754.889
Cartera de créditos	9 y 23	3.243.926.472	3.264.230.619
Créditos de vivienda		955.207.426	957.408.669
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.050.405.791	2.047.986.997
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		460.745.903	474.212.888
Deterioro de cartera		(222.432.648)	(215.377.935)
Cuentas por cobrar, neto	9,10.1 y 23	58.045.218	52.520.403
Activos por impuestos corrientes	10,2	44.054.992	36.687.522
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	5.470.075	5.245.711
Activos materiales, neto	12	84.360.496	15.487.349
Otros activos	13	38.120.548	13.376.472
Activos por impuestos diferidos	13.1 y 27	27.686.554	3.203.333
Activos intangibles	13,2	9.977.086	10.071.502
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	456.908	101.637
Total activo		4.072.381.778	3.972.875.108
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 23	3.369.218.289	3.374.970.725
Depósitos cuenta corriente		112.575.158	132.431.014
Certificados de depósito a término		1.688.936.373	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		719.478.258	726.435.286
Títulos de inversión en circulación		795.789.618	792.071.312
Otros		52.438.882	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	15	67.917.414	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16 y 23	41.589.249	43.558.297
Cuentas por pagar	17.1 y 23	84.570.840	45.205.932
Pasivos por impuestos corrientes	17,2	983.662	2.286.652
Pasivos por impuestos diferidos	17,3	27.122.807	1.718.800
Obligaciones laborales	18	9.213.106	9.473.582
Pasivos estimados y provisiones	19	57.714.959	46.984.874
Otros pasivos	20	11.926.645	12.087.378
Total pasivo		3.670.256.971	3.536.286.240
PATRIMONIO			
Capital social	21	362.338.850	362.338.850
Reservas		31.596.446	26.276.298
Ganancias o pérdidas		453.544	40.685.837
Utilidad del ejercicio		13.045.182	53.201.438
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.515.601)
Otros resultados integrales		7.735.967	7.287.883
Otros resultados integrales ORI por inversiones		7.735.967	7.287.883
Total patrimonio		402.124.807	436.588.868
Total pasivo y patrimonio		4.072.381.778	3.972.875.108

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

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

Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE MARZO DE 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Marzo 2019	Acumulado Marzo 2018	Trimestre Marzo 2019	Trimestre Marzo 2018
Ingresos operacionales directos	23 y 24	149.467.009	148.827.335	149.467.009	148.827.335
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		117.743.893	115.981.931	117.743.893	115.981.931
Utilidad en valoración títulos participativos	6	25.088	26.691	25.088	26.691
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	6	4.244.873	3.609.515	4.244.873	3.609.515
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	6	911.669	982.790	911.669	982.790
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		261.950	625.629	261.950	625.629
Comisiones y honorarios		26.264.806	27.583.154	26.264.806	27.583.154
Utilidad en venta de inversiones		14.730	17.625	14.730	17.625
Gastos operacionales directos	24	50.648.467	51.790.843	50.648.467	
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		26.418.370	27.017.923	26.418.370	27.017.923
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	15	37.717	-	37.717	-
Otros intereses		15.906.070	16.050.113	15.906.070	16.050.113
Comisiones		8.286.310	8.722.807	8.286.310	8.722.807
Resultado operacional directo		98.818.542	97.036.492	98.818.542	97.036.492
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	25	7.905.546	7.494.905	7.905.546	7.494.905
Otros		7.905.546	7.494.905	7.905.546	7.494.905
Gastos operacionales	26	50.372.609	58.014.298	50.372.609	58.014.298
Gastos de personal		20.371.002	22.115.465	20.371.002	22.115.465
Otros		30.001.607	35.898.833	30.001.607	35.898.833
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		56.351.479	46.517.099	56.351.479	46.517.099
Provisiones netas	26	27.785.190	2.037.743	27.785.190	36.206.103
Provisión cartera de créditos	9	51.803.679	57.489.365	51.803.679	57.489.365
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	25.923.920	24.429.924	25.923.920	24.429.924
Provisión cuentas por cobrar	10	2.838.427	3.988.129	2.838.427	3.988.129
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	1.936.315	1.950.386	1.936.315	1.950.386
Otras provisiones		1.003.319	1.108.919	1.003.319	1.108.919
Depreciaciones	26	4.608.959	973.405	4.608.959	973.405
Amortizaciones	26	627.399	302.273	627.399	302.273
Resultado operacional neto		23.329.931	9.035.318	23.329.931	9.035.318
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		23.329.931	9.035.318	23.329.931	9.035.318
Impuesto sobre la renta y complementarios	27	10.284.749	4.447.517	10.284.749	4.447.517
Utilidad neta del ejercicio		13.045.182	4.587.801	13.045.182	4.587.801
Utilidad neta por acción (en pesos)					
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		448.084	39.644	448.084	39.644
Resultado integral total		13.493.266	4.627.445	13.493.266	4.627.445

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE 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		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 20	-	-	-	(6.418.828)	-	-	(6.418.828)
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	(13.826.430)	51.280.059	7.346.032	382.134.750
Distribución de utilidades	21	-	-	-	-	(46.152.053)	-	(46.152.053)
Traslado a reserva legal		-	5.128.006	-	-	(5.128.006)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	39.644	39.644
Utilidad neta		-	-	-	-	4.587.801	-	4.587.801
Saldos al 31 de marzo de 2018		316.186.800	21.776.081	4.500.214	(13.826.430)	4.587.801	7.385.676	340.610.142
Distribución de utilidades	21	46.152.050	3	-	-	-	-	46.152.053
Ajuste adopción NIIF 15		-	-	-	1.310.829	-	-	1.310.829
Ganancias o perdidas realizable (ORI)	2.19 y 20	-	-	-	-	-	(97.793)	(97.793)
Utilidad neta	2.19 y 10	-	-	-	-	48.613.637	-	48.613.637
Saldos al 31 de diciembre de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.515.601)	53.201.438	7.287.883	436.588.868
Distribución de utilidades	21	-	-	-	-	(47.881.290)	-	(47.881.290)
Traslado a reserva legal		-	5.320.148	-	-	(5.320.148)	-	-
Impacto adopción NIIF 16		-	-	-	(76.037)	-	-	(76.037)
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	448.084	448.084
Utilidad neta		-	-	-	-	13.045.182	-	13.045.182
Saldos al 31 de marzo de 2019		362.338.850	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	13.045.182	7.735.967	402.124.807

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

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
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE MARZO DE 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		13.045.182	4.587.801
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	12	4.608.959	973.405
Amortización de activos intangibles	13	627.399	302.273
Impuesto diferido credito		844.749	391.517
Perdida en venta de activos materiales		131.739	13.305
Provision activos disponibles para la venta	11	765.425	940.502
Gastos netos activos mantenidos para la venta		30.514	-
Otras provisiones conceptos US		237.894	168.417
Obligaciones de desempeño	20	2.828.558	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	15	37.717	-
Actualización de provisiones, neto de:		-	-
Cartera de créditos	9	25.879.759	33.059.441
Cuentas por cobrar	10	902.112	2.037.743
Método de participación patrimonial	8	(204.230)	218.718
Valoracion neta de inversiones		(4.237.403)	(3.648.849)
		45.498.374	39.044.272
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento de inversiones negociables y disponibles para la venta		(20.033.167)	(39.994.042)
Aumento en cartera de créditos		(5.575.613)	(17.986.352)
Aumento en cuentas por cobrar		(6.664.820)	(4.098.564)
Aumento en impuestos por activos corrientes		(7.367.470)	(6.636.976)
Aumento en activos disponibles para la venta		(1.020.303)	(263.100)
(Disminución) aumento en depósitos y exigibilidades		(5.752.436)	60.463.258
Disminución en cuentas por pagar		(8.516.382)	(15.488.704)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(1.302.990)	(1.436.862)
Disminución en obligaciones laborales		(260.476)	(139.565)
Pago obligaciones de desempeño	20	(11.342.751)	-
Aumento en otros pasivos		8.353.460	6.330.492
Aumento en pasivos estimados		10.730.085	6.377.911
Otras participaciones en el patrimonio		-	(7.093.306)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(3.254.489)	19.078.462
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Disminución (aumento) de inversiones a costo amortizado		4.537.755	(8.948.702)
Adquisición de activos materiales		(73.874.725)	(295.970)
Adquisicion de intangibles		(888.254)	(1.879.112)
Producto de la venta de activos materiales		260.880	1.680
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(69.964.344)	(11.122.104)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Aumento de pasivos por arrendamientos	15	71.674.603	-
Pagos/Abonos a préstamos		(1.969.048)	11.983.676
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(3.794.906)	(28.320.027)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		65.910.649	(16.336.351)
Disminución del efectivo			
Efectivo al inicio del periodo		236.150.704	241.074.519
Efectivo al final del periodo		228.842.520	232.694.526
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo			
Operaciones de mercado monetario	6	20.882.150	15.497.106
		228.842.520	232.694.526

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

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

Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.