

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	171.656.950	276.901.560
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	2.530.819	35.446.200
Inversiones	7	590.387.814	425.553.618
Cartera de créditos	8 y 19	3.158.156.502	3.260.974.434
Créditos de vivienda		1.000.956.006	982.828.675
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.900.976.735	2.032.649.638
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		579.289.073	487.827.947
Deterioro de cartera		(323.065.312)	(242.331.826)
Cuentas por cobrar, neto	9 y 19	113.680.970	53.791.271
Activos por impuestos corrientes	9,1	30.573.583	38.506.789
Activos materiales, neto	10	81.155.642	94.266.780
Otros activos	11	64.370.728	50.582.312
Activos por impuestos diferidos	11,1	47.259.404	35.007.561
Activos intangibles	11,2	15.840.859	15.519.262
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	1.270.465	55.489
Total activo		4.212.513.008	4.236.022.964
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12 y 19	3.519.955.006	3.487.876.697
Depósitos cuenta corriente		162.424.815	153.184.592
Certificados de depósito a término		1.612.914.155	1.622.607.552
Depósitos de ahorro		986.055.465	827.757.959
Títulos de inversión en circulación		688.867.912	792.686.172
Otros		69.692.659	91.640.422
Pasivos por arrendamientos	12,1	50.630.321	58.523.956
Instrumentos financieros a valor razonable	7,1	-	3
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	22.981.104	38.818.819
Cuentas por pagar	14 y 19	38.106.140	31.935.078
Pasivos por impuestos corrientes	14,2	3.039.285	3.275.151
Pasivos por impuestos diferidos	14,3	25.723.558	27.410.401
Obligaciones laborales	15	10.321.386	11.371.392
Pasivos estimados y provisiones	16	28.361.103	55.544.692
Pasivos de contratos	17	14.717.136	18.046.195
Total pasivo		3.713.835.039	3.732.802.384
PATRIMONIO			
Capital social	18	468.824.860	410.220.140
Reservas		38.108.090	31.596.446
Ganancias o pérdidas		24.976.420	62.809.654
Utilidad del ejercicio		26.790.992	67.320.101
Pérdida acumulada		(1.814.572)	(4.510.447)
Otros resultados integrales		(33.955.862)	(2.026.302)
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(67.540.976)	(17.230.231)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		9.301.258	9.083.539
Impuesto diferido reconocido en ORI		24.283.856	6.120.390
Total patrimonio propietarios de la controladora		497.953.508	502.599.938
Participación no controladora		724.461	620.642
Total pasivo y patrimonio		4.212.513.008	4.236.022.964

* 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 RESULTADO INTEGRALES CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado septiembre 2020	Acumulado septiembre 2019	Trimestre julio a septiembre 2020	Trimestre julio a septiembre 2019
Ingresos operacionales directos	20 y 19	447.233.294	474.452.002	145.356.743	161.598.511
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		333.389.420	356.392.448	109.154.722	120.155.844
Utilidad en valoración títulos participativos	7	429.767	184.579	213.181	86.965
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	27.919.918	12.837.446	8.269.856	4.312.091
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	3.345.456	2.724.108	863.511	902.558
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		1.921.758	1.049.719	734.799	403.857
Comisiones y honorarios		80.180.276	101.110.562	26.086.444	35.683.269
Utilidad en venta de inversiones		46.699	153.140	34.230	53.927
Utilidad en venta de cartera		-	-	-	-
Gastos operacionales directos	20 y 19	144.707.582	151.580.419	45.482.830	52.047.484
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		78.235.239	81.384.267	24.767.607	27.878.494
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		1.155.818	312.493	444.405	169.122
Otros intereses		41.198.371	43.752.549	12.144.530	14.795.376
Comisiones		24.118.154	26.131.110	8.126.288	9.204.492
Resultado operacional directo		302.525.712	322.871.583	99.873.913	109.551.027
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto		-	-	-	-
Ingresos operacionales	21	22.510.220	25.613.764	11.199.361	8.793.304
Otros		22.510.220	25.613.764	11.199.361	8.793.304
Gastos operacionales	22	170.802.438	170.176.961	58.281.647	59.574.528
Gastos de personal		68.244.995	68.611.385	23.186.362	22.969.290
Otros		102.557.443	101.565.576	35.095.285	36.605.238
Resultado operacional antes de provisiones		154.233.494	178.308.386	52.791.627	58.769.803
Depreciaciones y amortizaciones		154.233.494	178.308.386	52.791.627	58.769.803
Deterioro neto	22	94.423.924	78.840.686	34.796.494	20.663.707
Cartera de créditos	8	124.253.308	116.830.641	45.457.259	32.225.504
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		40.711.489	42.668.141	8.315.738	12.470.304
Cuentas por cobrar		12.530.515	8.393.003	-2.439.134	2.625.439
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		2.253.210	4.814.013	127.303	2.168.649
Otras provisiones		604.800	1.099.196	221.410	451.717
Depreciaciones	22	13.943.016	14.356.579	4.808.127	4.761.492
Amortizaciones	22	3.225.195	3.138.374	1.061.012	1.102.217
Resultado operacional neto		42.641.359	81.972.747	12.125.994	32.242.387
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		42.641.359	81.972.747	12.125.994	32.242.387
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	15.664.400	31.508.593	3.538.628	12.360.430
Utilidad neta del ejercicio		26.976.959	50.464.154	8.587.366	19.881.957
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		26.790.992	50.422.413	8.510.141	19.861.564
Participación no controladora		185.967	41.741	77.225	20.393
		26.976.959	50.464.154	8.587.366	19.881.957
Utilidad neta del ejercicio		26.976.959	50.464.154	8.587.366	19.881.957
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(50.310.745)	21.759.156	33.965.355	18.748.508
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		217.719	335.855	340.770	-
Impuesto diferido reconocido en ORI		18.163.466	(8.094.988)	(12.129.511)	(6.927.888)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(31.929.560)	14.000.023	22.176.614	11.820.620
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(31.929.560)	14.000.023	22.176.614	11.820.620
Resultado integral total		(4.952.601)	64.464.177	30.763.980	31.702.577
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:					
Intereses Controladores		(5.138.568)	64.422.436	30.686.755	31.682.184
Intereses No Controladores		185.967	41.741	77.225	20.393
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		(4.952.601)	64.464.177	30.763.980	31.702.577

* 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 30 SEPTIEMBRE DE 2020 y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**
(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 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	-	-	-	(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
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	(12.569.939)	(12.569.939)	-	(12.569.939)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables	-	-	-	-	-	1.171.220	1.171.220	-	1.171.220
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	4.440.182	4.440.182	-	4.440.182
Utilidad neta	-	-	-	-	16.897.688	-	16.897.688	50.340	16.948.028
Saldos al 31 de diciembre de 2019	410.220.140	27.096.232	4.500.214	(4.510.447)	67.320.101	(2.026.302)	502.599.938	620.642	503.220.580
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	58.604.720	-	-	-	(58.604.720)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	6.511.644	-	-	(6.511.644)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	2.203.737	(2.203.737)	-	-	-	-
Otras variaciones patrimoniales por efectos de consolidación	-	-	-	492.138	-	-	492.138	-	492.138
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	(82.148)	(82.148)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	(50.310.745)	(50.310.745)	-	(50.310.745)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	217.719	217.719	-	217.719
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	18.163.466	18.163.466	-	18.163.466
Utilidad neta	-	-	-	-	26.790.992	-	26.790.992	185.967	26.976.959
Saldos al 30 de septiembre de 2020	468.824.860	33.607.876	4.500.214	(1.814.572)	26.790.992	(33.955.862)	497.953.508	724.461	498.677.969

* 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 SEPTIEMBRE DE 2020 y 2019**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019 Reexpresado (Ver Nota 2)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		26.976.959	50.464.154
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	22	1.917.869	2.555.529
Depreciación activos por derecho de uso		12.025.147	11.801.050
Amortización de activos intangibles	22	3.225.195	3.138.374
Deterioro en propiedad planta y equipo		-	38.422
Pérdida en venta de activos materiales		13.363	143.658
Revaluación propiedades de inversión		(28.607)	1.196.148
Perdida en bajas y altas activos por derecho de uso		41.812	(354.235)
Ajustes amortización pasivos por arrendamientos		(164.306)	-
Gasto neto por Propiedades de Inversión		3.980.844	23.589
Intereses sobre pasivos por arrendamiento		1.155.818	312.493
Otros Conceptos		604.800	993.179
Obligaciones de desempeño		5.954.811	10.376.561
Intereses obligaciones financieras		906.420	1.151.579
Actualización de deterioro de:			
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar		134.617.152	53.883.662
Otras variaciones del patrimonio		(31.519.570)	13.781.405
Recuperación por deterioro de inversiones		(164.967)	(20.970)
Deterioro de inversiones.		-	67.595
Valoración neta de inversiones		(21.018.639)	(13.606.595)
		138.524.101	135.945.598
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta		(121.349.059)	8.452.723
(Aumento) en deudores		(31.799.220)	(173.014.512)
(Aumento) en cuentas por cobrar		(60.494.499)	(11.467.322)
Disminución operaciones de contado		(3)	-
Disminución / Aumento activos por impuestos corrientes		(27.014.174)	8.958.293
Aumento en depósitos y exigibilidades		32.078.308	89.605.327
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar		6.817.659	(5.979.552)
(Disminución) en pasivos impuestos corrientes		(235.866)	(863.112)
(Disminución) en obligaciones laborales		(1.050.006)	2.482.607
Pago obligaciones de desempeño		(29.926.173)	(17.530.448)
Aumento en otros pasivos		20.642.303	7.741.362
Aumento en pasivos estimados		12.552.060	645.685
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor		(646.597)	(387.470)
(Disminución) en pasivos estimados por derechos de uso		(758.581)	-
		(201.183.848)	(91.356.419)
Intereses pagados		(926.940)	(1.157.643)
Impuesto de renta pagado		(4.849.452)	-
Movimiento neto de impuestos diferidos		(13.938.686)	6.707.282
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(82.374.825)	50.138.818
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado		(22.301.532)	(3.112.964)
(Aumento) propiedad de inversión		(55.500)	(6.028.753)
Gastos pagados por anticipado		(1.214.975)	(253.867)
Adquisición de activos materiales		(513.469)	(693.480)
Adquisición de intangibles		(3.546.792)	(3.272.510)
Producto de la venta de activos materiales		6.397	267.076
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(27.625.871)	(13.094.498)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras		4.026.487	646.857
Pagos/Abonos a préstamos		(19.843.682)	(4.528.125)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros		(12.342.100)	(11.815.432)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		(28.159.295)	(15.696.700)
Aumento (Disminución) del efectivo		(138.159.991)	21.347.620
Efectivo al inicio del periodo		312.347.760	236.159.789
Efectivo al final del periodo		174.187.769	257.507.409
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	171.656.950	201.498.785
Operaciones de mercado monetario	6	2.530.819	56.008.624
		174.187.769	257.507.409

* 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.