

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	174.197.667	226.880.488
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	22.875.602	-
Inversiones	7	641.015.076	683.157.346
Inversiones en subsidiarias	8	11.254.633	13.725.868
Cartera de créditos	9	3.370.112.949	3.263.212.300
Créditos de vivienda		1.172.614.077	1.097.111.677
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.890.303.960	1.842.020.584
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		578.724.607	585.298.271
Deterioro de cartera		(271.529.695)	(261.218.232)
Cuentas por cobrar, neto	10,1	84.943.822	89.699.101
Activos por impuestos corrientes	10,2	40.515.531	34.584.410
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	2.881.068	3.331.827
Activos materiales, neto	12	52.822.733	57.402.316
Otros activos	13	27.600.502	24.908.723
Activos por impuestos diferidos	13,1	10.413.511	9.568.293
Activos intangibles	13,2	15.037.484	15.054.338
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	2.149.507	286.092
Total activo		4.428.219.583	4.396.902.379
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14	3.704.102.727	3.685.759.858
Depósitos cuenta corriente		201.789.332	177.835.518
Certificados de depósito a término		1.670.007.964	1.600.611.209
Depósitos de ahorro		1.058.361.671	1.102.697.959
Títulos de inversión en circulación		694.297.871	689.763.846
Otros		79.645.889	114.851.326
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	25.071.997	-
Pasivos por arrendamientos	16	45.088.267	47.538.880
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17	28.414.920	24.991.940
Cuentas por pagar	18,1	23.434.918	38.906.284
Pasivos por impuestos corrientes	18,2	794.973	1.263.888
Obligaciones laborales	19	9.632.396	10.408.113
Pasivos estimados y provisiones	20	39.053.106	39.042.856
Pasivos de contratos	21	16.574.788	13.079.100
Total pasivo		3.892.168.092	3.860.990.919
PATRIMONIO			
Capital social	22	498.034.396	468.824.860
Reservas		41.353.595	38.108.091
Ganancias o perdidas		(11.751.985)	19.863.402
Utilidad del ejercicio		839.653	32.455.040
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		8.415.485	9.115.107
Otros resultados integrales ORI por inversiones		8.415.485	9.115.107
Total patrimonio		536.051.491	535.911.460
Total pasivo y patrimonio		4.428.219.583	4.396.902.379

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 QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Marzo 2021	Acumulado Marzo 2020	Trimestre Marzo 2021	Trimestre Marzo 2020
Ingresos operacionales directos	25	130.047.002	146.870.700	130.047.002	146.870.700
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		102.121.659	113.018.715	102.121.659	113.018.715
Utilidad en valoración títulos participativos	7	15.094	78.735	15.094	78.735
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	7.215.871	9.788.536	7.215.871	9.788.536
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	471.390	1.196.322	471.390	1.196.322
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		328.119	373.641	328.119	373.641
Comisiones y honorarios		19.704.910	22.410.490	19.704.910	22.410.490
Utilidad en venta de inversiones	7	189.959	4.261	189.959	4.261
Gastos operacionales directos	25	45.176.853	56.652.956	45.176.853	56.652.956
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		20.218.700	27.008.884	20.218.700	27.008.884
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	16	1.488.692	310.772	1.488.692	310.772
Valoración de inversiones a valor razonable		6.659.829	6.409.526	6.659.829	6.409.526
Valoración de inversiones a costo amortizado		718	43.585	718	43.585
Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio		6.757	45.884	6.757	45.884
Otros intereses		8.807.372	14.461.419	8.807.372	14.461.419
Comisiones		7.994.785	8.372.886	7.994.785	8.372.886
Resultado operacional directo		84.870.149	90.217.744	84.870.149	90.217.744
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	26	6.514.683	6.528.675	6.514.683	6.528.675
Otros		6.514.683	6.528.675	6.514.683	6.528.675
Gastos operacionales	27	53.932.003	50.160.126	53.932.003	50.160.126
Gastos de personal	27	22.011.333	22.022.788	22.011.333	22.022.788
Otros	27	31.920.670	28.137.338	31.920.670	28.137.338
Resultado operacional antes de provisiones		37.452.829	46.586.293	37.452.829	46.586.293
depreciaciones y amortizaciones					
Provisiones netas	27	30.991.698	24.461.560	30.991.698	24.461.560
Provisión cartera de créditos	27	77.229.104	51.420.758	77.229.104	51.420.758
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	48.366.608	29.761.630	48.366.608	29.761.630
Provisión cuentas por cobrar	10	11.822.268	2.948.471	11.822.268	2.948.471
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	10.310.743	1.503.776	10.310.743	1.503.776
Otras provisiones	27	617.677	1.357.737	617.677	1.357.737
Depreciaciones	27	4.136.021	4.395.576	4.136.021	4.395.576
Amortizaciones	27	746.675	671.761	746.675	671.761
Resultado operacional neto		1.578.435	17.057.396	1.578.435	17.057.396
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1.578.435	17.057.396	1.578.435	17.057.396
Impuesto sobre la renta y complementarios	28	738.782	6.008.234	738.782	6.008.234
Utilidad neta del ejercicio		839.653	11.049.162	839.653	11.049.162
Utilidad neta por acción (en pesos)		17,84	266,81	17,84	266,81
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		(699.622)	854.181	(699.622)	854.181
Impuesto diferido inversiones patrimoniales		-	-	-	-
Resultado integral total		140.031	11.903.343	140.031	11.903.343

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 QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(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 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	65.116.365	8.292.503	502.633.816
Distribución de utilidades	22	58.604.720	-	-	-	(58.604.720)	-	-
Traslado a reserva legal		-	6.511.645	-	-	(6.511.645)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	854.181	854.181
Utilidad neta		-	-	-	-	11.049.162	-	11.049.162
Saldos al 31 de marzo 2020		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	11.049.162	9.146.684	514.537.159
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(31.577)	(31.577)
Utilidad neta		-	-	-	-	21.405.878	-	21.405.878
Saldos al 31 de diciembre de 2020		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	32.455.040	9.115.107	535.911.460
Distribución de utilidades		29.209.536	-	-	-	(29.209.536)	-	-
Traslado a reserva legal		-	3.245.504	-	-	(3.245.504)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(699.622)	(699.622)
Utilidad neta		-	-	-	-	839.653	-	839.653
Saldos al 31 de marzo de 2021		498.034.396	36.853.381	4.500.214	(12.591.638)	839.653	8.415.485	536.051.491

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 QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de marzo de 2021	"31 de marzo de 2020 Reexpresado (Ver Nota 2)"
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		839.653	11.049.162
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación activos propios	12	472.981	507.331
Depreciación activos por derecho de uso	12	3.663.040	3.888.245
Amortización de activos intangibles	13,2	746.675	671.761
Perdida neta en venta de activos materiales	12	1.104	772
Perdida en baja de leasing a bajo valor	12	170.893	-
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso		28.693	(5.951)
Ajuste amortización pasivos por arrendamiento	16	127	(82.638)
Provisión activos disponibles para la venta	11	450.759	1.109.847
Gastos netos activos mantenidos para la venta	11	-	66.534
Otras provisiones conceptos US	10	166.918	247.890
Obligaciones de desempeño	21	2.674.759	5.067.806
Intereses causados en cartera de crédito	10	(101.977.592)	(112.557.234)
Intereses obligaciones financieras	17	172.839	376.069
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	16	1.488.692	310.772
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	28.862.496	21.659.128
Cuentas por cobrar	10	1.511.525	1.444.695
Método de participación patrimonial	8	(937.675)	(638.137)
Valoración neta de inversiones	7	(1.035.050)	(4.564.598)
		(62.699.163)	(71.448.546)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta	7	52.996.960	(25.044.634)
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	2.837.482	2.877.709
Aumento en cartera de créditos	9	(135.763.145)	(62.744.024)
Intereses recaudados en cartera de créditos	10	108.757.382	112.651.529
Aumento en cuentas por cobrar	10	(3.702.954)	(12.284.402)
Aumento en impuestos por activos corrientes	10,2	(5.931.121)	(6.088.483)
Aumento en activos disponibles para la venta	11	-	(122.035)
Aumento en depósitos y exigibilidades	14	18.342.869	58.300.839
Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	25.071.997	-
(Disminución) operaciones de contado	7,1	-	(3)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	18,1	(15.187.271)	6.882.251
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	18,1	(284.095)	(149.647)
Disminución pasivos por impuestos corrientes	18,2	(468.915)	(195.822)
Disminución en obligaciones laborales	19	(775.717)	(284.365)
Pago obligaciones de desempeño	21	(2.871.703)	4.095.530
Aumento (disminución) en pasivos de contratos	21	3.692.632	(10.019.479)
Aumento en pasivos estimados	20	14.303	6.625.416
Pago pasivos estimados por desmantelamiento	20	(4.053)	(77.015)
		46.724.651	74.423.365
Movimiento neto de impuestos diferidos	29	(845.218)	(457.510)
Intereses pagados obligaciones financieras	18	(169.795)	(377.831)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(16.989.525)	2.139.478
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado	7	(13.786.004)	(87.984.665)
Intereses recaudados por inversiones	7	429.260	1.337.335
Dividendos recibidos de subsidiarias	8	3.408.910	1.516.094
Dividendos recibidos de otras entidades	10	-	138.399
Adquisición de activos materiales	12	(69.561)	(54.222)
Adquisición de intangibles	13,2	(729.821)	(830.271)
Aumento en gastos pagados por anticipado	13,3	(1.863.415)	(1.197.309)
Producto de la venta de activos materiales	12	525	50
Efectivo neto (usado) provistos en las actividades de inversión		(12.610.106)	(87.074.589)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	18	6.245.000	802.000
Pagos / Abonos a préstamos	18	(2.661.794)	(3.603.803)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(3.790.794)	(3.897.079)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(207.588)	(6.698.882)
(Disminución) aumento del efectivo		(29.807.219)	(91.633.993)
Efectivo al inicio del periodo		226.880.488	312.335.094
Efectivo al final del periodo		197.073.269	220.701.101
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	174.197.667	185.685.174
Operaciones de mercado monetario	6	22.875.602	35.015.927
		197.073.269	220.701.101

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 QUINTERO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)