

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO
31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	174.221.449	226.910.287
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	22.875.602	-
Inversiones	7	648.208.269	690.295.178
Cartera de créditos	8	3.353.007.093	3.251.593.600
Créditos de vivienda		1.172.592.406	1.097.085.640
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.890.128.104	1.841.868.179
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		578.724.607	585.298.271
Deterioro de cartera		(288.438.024)	(272.658.490)
Cuentas por cobrar, neto	9	90.441.688	98.938.935
Activos por impuestos corrientes	9,1	42.352.562	35.660.327
Activos materiales, neto	10	70.224.315	74.983.960
Otros activos	11	28.942.505	24.653.383
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	10.722.740	8.036.612
Activos intangibles	11,2	16.010.179	16.301.023
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	2.209.586	315.748
Total activo		4.430.273.483	4.403.035.670
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	3.696.432.586	3.679.370.883
Depósitos cuenta corriente		201.783.207	177.798.784
Certificados de depósito a término		1.670.007.964	1.600.611.209
Depósitos de ahorro		1.050.697.654	1.096.345.717
Títulos de inversión en circulación		694.297.871	689.763.846
Otros		79.645.890	114.851.327
Pasivos por arrendamientos	12,1	46.693.960	49.248.533
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	13	25.071.997	0
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	28.414.920	24.991.940
Cuentas por pagar	15,1	25.028.663	39.981.722
Pasivos por impuestos corrientes	15,2	1.807.155	1.672.953
Obligaciones laborales	16	10.511.826	11.453.893
Pasivos estimados y provisiones	17	39.376.364	39.330.865
Pasivos de contratos	18	16.574.788	13.079.100
Total pasivo		3.889.912.259	3.859.129.889
PATRIMONIO			
Capital social	19	498.034.396	468.824.860
Reservas		41.353.594	38.108.090
Ganancias o pérdidas		(509.212)	30.690.674
Utilidad del ejercicio		1.255.154	32.505.246
Pérdida acumulada		(1.764.366)	(1.814.572)
Otros resultados integrales		872.622	5.538.431
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(11.405.369)	(5.418.549)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		8.545.186	9.244.810
Impuesto diferido reconocido en ORI		3.732.805	1.712.170
Total patrimonio propietarios de la controladora		539.751.400	543.162.055
Participación no controladora		609.824	743.726
Total pasivo y patrimonio		4.430.273.483	4.403.035.670

* 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.
 (Véase mi informe de fecha 13 de mayo de 2021)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado marzo 2021	Acumulado marzo 2020	Trimestre enero a marzo 2021	Trimestre enero a marzo 2020
Ingresos operacionales directos	21	136.268.118	153.059.100	136.268.118	153.059.100
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		102.294.686	113.283.065	102.294.686	113.283.065
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	15.094	78.735	15.094	78.735
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	7.215.871	9.788.535	7.215.871	9.788.535
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	471.390	1.196.322	471.390	1.196.322
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		411.093	412.017	411.093	412.017
Comisiones y honorarios		25.670.025	28.296.165	25.670.025	28.296.165
Utilidad en venta de inversiones		189.959	4.261	189.959	4.261
Utilidad en venta de cartera		-	-	-	-
Gastos operacionales directos	21	45.310.059	56.701.279	45.310.059	56.701.279
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		20.178.434	26.962.356	20.178.434	26.962.356
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		1.539.789	329.338	1.539.789	329.338
Otros intereses		8.807.372	14.461.419	8.807.372	14.461.419
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		6.659.830	6.409.526	6.659.830	6.409.526
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		718	43.585	718	43.585
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		19.568	54.874	19.568	54.874
Comisiones		8.104.348	8.440.181	8.104.348	8.440.181
Resultado operacional directo		90.958.059	96.357.821	90.958.059	96.357.821
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto		-	-	-	-
Ingresos operacionales	22	5.685.358	5.919.241	5.685.358	5.919.241
Otros		5.685.358	5.919.241	5.685.358	5.919.241
Gastos operacionales	23	57.638.217	54.459.936	57.638.217	54.459.936
Gastos de personal		24.436.900	24.709.989	24.436.900	24.709.989
Otros		33.201.317	29.749.947	33.201.317	29.749.947
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		39.005.200	47.817.126	39.005.200	47.817.126
Deterioro neto	23	30.626.443	23.524.027	30.626.443	23.524.027
Cartera de créditos	8	66.328.577	43.082.161	66.328.577	43.082.161
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		37.686.629	21.478.461	37.686.629	21.478.461
Cuentas por cobrar		10.660.610	2.929.896	10.660.610	2.929.896
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		9.615.674	1.354.080	9.615.674	1.354.080
Otras provisiones		939.559	344.511	939.559	344.511
Depreciaciones	23	4.316.083	4.559.513	4.316.083	4.559.513
Amortizaciones	23	1.077.545	1.101.778	1.077.545	1.101.778
Resultado operacional neto		2.985.129	18.631.808	2.985.129	18.631.808
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		2.985.129	18.631.808	2.985.129	18.631.808
Impuesto sobre la renta y complementarios	24	1.679.168	6.791.681	1.679.168	6.791.681
Utilidad neta del ejercicio		1.305.961	11.840.127	1.305.961	11.840.127
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		1.255.154	11.805.550	1.255.154	11.805.550
Participación no controladora		50.807	34.577	50.807	34.577
		1.305.961	11.840.127	1.305.961	11.840.127
Utilidad neta del ejercicio		1.305.961	11.840.127	1.305.961	11.840.127
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(5.986.820)	(57.244.878)	(5.986.820)	(57.244.878)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		(699.623)	63.144	(699.623)	63.144
Impuesto diferido reconocido en ORI		2.020.634	20.690.501	2.020.634	20.690.501
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(4.665.809)	(36.491.233)	(4.665.809)	(36.491.233)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(4.665.809)	(36.491.233)	(4.665.809)	(36.491.233)
Resultado integral total		(3.359.848)	(24.651.106)	(3.359.848)	(24.651.106)
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:					
Intereses Controladores		(3.410.655)	(24.685.683)	(3.410.655)	(24.685.683)
Intereses No Controladores		50.807	34.577	50.807	34.577
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		(3.359.848)	(24.651.106)	(3.359.848)	(24.651.106)

* 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.
(Véase mi informe de fecha 13 de mayo de 2021)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 31 MARZO DE 2021 y 30 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	pérdida Acumulada	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
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)	-	-	-	-
Traslado a participación no controladora	-	-	-	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	-	-	-	-	-	(57.244.878)	(57.244.878)	-	(57.244.878)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	63.144	63.144	-	63.144
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	20.690.501	20.690.501	-	20.690.501
Utilidad neta	-	-	-	-	11.805.550	-	11.805.550	34.577	11.840.127
Saldos al 31 de marzo de 2020	468.824.860	33.607.876	4.500.214	(1.814.572)	11.805.550	(38.517.535)	478.406.393	573.071	478.979.464
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	69.056.560	69.056.560	-	69.056.560
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	98.127	98.127	-	98.127
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	(25.098.721)	(25.098.721)	-	(25.098.721)
Utilidad neta	-	-	-	-	20.699.696	-	20.699.696	170.655	20.870.351
Saldos al 31 de diciembre de 2020	468.824.860	33.607.876	4.500.214	(1.814.572)	32.505.246	5.538.431	543.162.055	743.726	543.905.781
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	29.209.536	-	-	-	(29.209.536)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	3.245.504	-	-	(3.245.504)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	50.206	(50.206)	-	-	-	-
Otras variaciones patrimoniales por efectos de consolidación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	(184.709)	(184.709)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	(5.986.820)	(5.986.820)	-	(5.986.820)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	(699.623)	(699.623)	-	(699.623)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	2.020.634	2.020.634	-	2.020.634
Utilidad neta	-	-	-	-	1.255.154	-	1.255.154	50.807	1.305.961
Saldos al 31 de marzo de 2021	498.034.396	36.853.380	4.500.214	(1.764.366)	1.255.154	872.622	539.751.400	609.824	540.361.224

* 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.
(Véase mi informe de fecha 13 de mayo de 2021)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	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		1.305.961	11.840.127
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	23	512.264	642.475
Depreciación activos por derecho de uso	23	3.803.819	3.917.038
Utilidad en valoración de inversiones		(1.022.239)	(4.555.607)
Amortización de activos intangibles	23	1.077.545	1.101.778
Pérdida en venta de activos materiales		1.104	722
Perdida en baja de leasing a bajo valor		170.893	-
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso		28.693	(5.951)
Perdida en bajas y altas activos por derecho de uso		-	1.391.212
Ajustes amortización pasivos por arrendamiento		131	(810.021)
Revaluación propiedades de inversión		-	(6.720)
Otras provisiones conceptos US		166.918	247.891
Intereses causados en cartera de crédito		(102.150.618)	(112.821.583)
Intereses obligaciones financieras		172.840	376.069
Intereses sobre pasivos por arrendamiento		1.539.789	329.338
Provisión de cartera y cuentas por cobrar		28.343.746	21.375.411
Obligaciones de desempeño		2.674.759	5.067.806
Actualización de deterioro de:			
Deterioro propiedad planta y equipo		-	32.740
Recuperación deterioro de inversiones		(31.859)	(70.441)
Gasto deterioro de inversiones.		46.651	63.880
		(63.359.603)	(71.883.836)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta		55.751.478	(22.204.562)
Aumento en cartera de créditos		(135.744.059)	(62.767.472)
Intereses recaudados en cartera de créditos		108.757.382	112.651.529
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		1.723.565	(9.216.994)
(Aumento) activos por impuestos corrientes		(6.692.235)	(5.586.322)
Aumento en depósitos y exigibilidades		17.061.703	57.127.762
Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas		25.071.997	-
(Disminución) en instrumentos financieros a valor razonable		(3)	-
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor		(488.354)	(149.647)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar		(14.464.705)	7.213.806
Aumento (Disminución) en pasivos impuestos corrientes		134.202	(953.144)
(Disminución) Aumento en obligaciones laborales		(942.067)	149.734
Pago obligaciones de desempeño		(2.871.703)	(25.224.982)
Aumento en pasivos de contratos		3.692.632	19.301.033
Aumento en pasivos estimados		29.629	6.625.417
Pago pasivos estimados por desmantelamiento		15.870	(148.506)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		51.035.332	76.817.652
Intereses pagados		(169.795)	(377.831)
Movimiento neto de impuestos diferidos		(665.494)	(347.062)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(13.159.560)	4.208.923
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado		(15.028.248)	(87.984.665)
Intereses recaudados por inversiones		1.671.504	1.337.335
Gastos pagados por anticipado		(1.893.839)	(1.189.816)
Adquisición de activos materiales		(69.561)	(144.995)
Adquisición de intangibles		(786.700)	(902.135)
Aumento en propiedades de inversión		-	(55.500)
Producto de la venta de activos materiales		525	50
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(16.106.319)	(88.939.726)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Préstamos			
Aumento en obligaciones financieras		6.245.000	810.745
Dividendos pagados participación no controladora		(184.709)	(82.148)
Pagos / Abonos a préstamos		(2.661.793)	(3.603.803)
Pago de pasivos por arrendamientos		(3.945.855)	(4.023.957)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(547.357)	(6.899.163)
(Disminución) del efectivo		(29.813.236)	(91.629.966)
Efectivo al inicio del periodo		226.910.287	312.347.760
Efectivo al final del periodo		197.097.051	220.717.794
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	174.221.449	185.701.867
Operaciones de mercado monetario	6	22.875.602	35.015.927
		197.097.051	220.717.794

* 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.
(Véase mi informe de fecha 13 de mayo de 2021)