

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	142.813.770	288.537.910
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	52.917.873	14.656.685
Inversiones	7	512.803.634	537.987.338
Inversiones en subsidiarias	8	12.325.231	15.243.565
Cartera de créditos, neta	9	3.721.579.930	3.775.587.873
Créditos de vivienda		1.470.267.705	1.428.657.956
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.900.575.258	1.960.332.554
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		605.041.726	635.726.750
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		28.752.234	26.768.809
Deterioro de cartera		(273.929.781)	(266.561.741)
Deterioro intereses cartera		(9.127.212)	(9.336.455)
Cuentas por cobrar, neto	10,1	62.163.556	59.557.461
Activos por impuestos corrientes	10,2	47.897.830	41.354.132
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	1.341.170	1.751.879
Activos materiales, neto	12	36.204.026	40.285.739
Otros activos	13	25.724.323	24.318.957
Activos por impuestos diferidos	13,1	5.871.036	5.224.527
Activos intangibles	13,2	16.513.765	16.870.968
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	3.339.522	2.223.462
Total activo		4.615.771.343	4.799.281.539
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14	3.805.775.856	3.963.047.368
Depósitos cuenta corriente		196.024.186	193.862.712
Certificados de depósito a término		1.863.304.917	1.873.160.398
Depósitos de ahorro		1.090.177.446	1.175.894.933
Depósitos electrónicos		149.379	80.463
Títulos de inversión en circulación		582.137.713	617.764.190
Otros		73.982.215	102.284.672
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	10.190.475	50.544.807
Pasivos por arrendamientos	16	30.605.568	33.939.112
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17	89.559.416	74.105.940
Cuentas por pagar	18,1	69.180.865	38.859.206
Pasivos por impuestos corrientes	18,2	767.358	1.558.311
Obligaciones laborales	19	5.948.612	7.210.843
Pasivos estimados y provisiones	20	40.357.721	37.346.109
Pasivos de contratos	21	11.893.173	12.387.787
Total pasivo		4.064.279.044	4.218.999.483
PATRIMONIO			
Capital social	22	498.034.390	498.034.390
Reservas		45.699.789	41.353.601
Ganancias o pérdidas		(3.097.946)	30.870.241
Utilidad del ejercicio		9.493.692	43.461.879
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		10.856.066	10.023.824
Otros resultados integrales ORI por inversiones		10.862.623	10.030.381
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		(6.557)	(6.557)
Total patrimonio		551.492.299	580.282.056
Total pasivo y patrimonio		4.615.771.343	4.799.281.539

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y EL 31 DE MARZO DE 2021
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Marzo 2022	Acumulado Marzo 2021	Trimestre Marzo 2022	Trimestre Marzo 2021
Ingresos operacionales directos	25	143.713.614	130.047.002	143.713.614	130.047.002
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		113.152.579	102.121.659	113.152.579	102.121.659
Utilidad en valoración títulos participativos	7	16.726	15.094	16.726	15.094
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	8.718.406	7.215.871	8.718.406	7.215.871
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	1.093.257	471.390	1.093.257	471.390
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		262.120	328.119	262.120	328.119
Comisiones y honorarios		20.464.585	19.704.910	20.464.585	19.704.910
Utilidad en venta de inversiones	7	5.941	189.959	5.941	189.959
Gastos operacionales directos	25	55.454.387	45.176.853	55.454.387	45.176.853
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		25.592.137	20.218.700	25.592.137	20.218.700
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	16	518.167	1.488.692	518.167	1.488.692
Valoración de inversiones a valor razonable		6.486.971	6.659.829	6.486.971	6.659.829
Valoración de inversiones a costo amortizado		1.984	718	1.984	718
Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio		5.209	6.757	5.209	6.757
Otros intereses		13.251.934	8.807.372	13.251.934	8.807.372
Comisiones		9.597.985	7.994.785	9.597.985	7.994.785
Resultado operacional directo		88.259.227	84.870.149	88.259.227	84.870.149
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	26	9.665.685	6.514.683	9.665.685	6.514.683
Otros		9.665.685	6.514.683	9.665.685	6.514.683
Gastos operacionales	27	57.132.116	53.932.003	57.132.116	53.932.003
Gastos de personal	27	22.223.183	22.011.333	22.223.183	22.011.333
Otros	27	34.908.933	31.920.670	34.908.933	31.920.670
Resultado operacional antes de provisiones		40.792.796	37.452.829	40.792.796	37.452.829
depreciaciones y amortizaciones					
Provisiones netas	27	21.442.837	30.991.698	21.442.837	30.991.698
Provisión cartera de créditos	27	54.662.778	77.229.104	54.662.778	77.229.104
Menos: Recuperación provisión cartera de créditos	9	34.537.409	48.366.608	34.537.409	48.366.608
Provisión intereses cartera de credito	9	3.877.224	6.431.130	3.877.224	6.431.130
Menos: recuperaciones cartera de credito	9	3.745.083	7.082.363	3.745.083	7.082.363
Provisión cuentas por cobrar	10	3.163.082	5.391.138	3.163.082	5.391.138
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	2.329.602	3.228.380	2.329.602	3.228.380
Otras provisiones	27	351.847	617.677	351.847	617.677
Depreciaciones	27	4.119.834	4.136.021	4.119.834	4.136.021
Amortizaciones	27	1.119.941	746.675	1.119.941	746.675
Resultado operacional neto	28	14.110.184	1.578.435	14.110.184	1.578.435
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		14.110.184	1.578.435	14.110.184	1.578.435
Impuesto sobre la renta y complementarios	28	4.616.492	738.782	4.616.492	738.782
Utilidad neta del ejercicio		9.493.692	839.653	9.493.692	839.653
Utilidad neta por acción (en pesos)	22	190,62	17,84	190,62	17,84
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	4	832.242	(699.622)	832.242	(699.622)
Resultado integral total		10.325.934	140.031	10.325.934	140.031

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y EL 31 DE MARZO DE 2021

Expresado en miles de pesos colombianos)

Notas	Capital social	Reservas		Perdidas acumuladas		Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
		Reserva legal	Otras Reservas	Adopción por primera vez NCIF	Adopción nuevas normas			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	468.824.860	33.607.877	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	32.455.040	9.115.107	535.911.460
Distribución de utilidades	22 29.209.536	-	-	-	-	(29.209.536)	-	-
Traslado a reserva legal	-	3.245.504	-	-	-	(3.245.504)	-	-
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)	-	-	-	-	-	-	(699.622)	(699.622)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	839.653	-	839.653
Saldos al 31 de marzo de 2021	498.034.390	36.853.387	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	839.653	8.415.485	536.051.491
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)	-	-	-	-	-	-	1.608.339	1.608.339
Utilidad neta	-	-	-	-	-	42.622.226	-	42.622.226
Saldos al 31 de diciembre de 2021	498.034.390	36.853.387	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	43.461.879	10.023.824	580.282.056
Distribución de utilidades	22 -	-	-	-	-	(39.115.691)	-	(39.115.691)
Traslado a reserva legal	-	4.346.188	-	-	-	(4.346.188)	-	-
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)	-	-	-	-	-	-	832.242	832.242
Utilidad neta	-	-	-	-	-	9.493.692	-	9.493.692
Saldos al 31 de diciembre de 2021	498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	9.493.692	10.856.066	551.492.299

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y EL 31 DE MARZO DE 2021**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2021 Reexpresado (Ver Nota 2)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		9.493.692	839.653
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión impuesto de renta corriente	28	5.263.000	1.584.000
Depreciación activos de uso propio	12	396.114	472.981
Depreciación activos por derecho de uso	12	3.723.720	3.663.040
Amortización de activos intangibles	13,2	1.119.941	746.675
Método de participación patrimonial	8	(1.515.617)	(937.675)
Valoración neta de inversiones	7	(3.334.226)	(1.035.050)
Resultado neto, en venta de activos materiales	12	(405)	1.104
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	12	-	28.693
Pérdida en baja de leasing bajo valor	12	-	170.893
Ajuste amortización pasivos por arrendamiento	16	(11.033)	127
Provisión activos disponibles para la venta	11	211.803	450.759
Gastos netos activos mantenidos para la venta	11	127.795	-
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(391.584)	-
Otras provisiones conceptos US	10	140.044	166.918
Obligaciones de desempeño	21	1.413.106	2.674.759
Intereses causados en cartera de crédito	9	(112.591.054)	(101.977.592)
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	14	25.592.138	20.218.700
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	16	518.167	1.488.692
Intereses obligaciones financieras	17	809.844	172.839
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	20.125.369	28.862.496
Intereses cartera de créditos	9	132.141	(651.233)
Cuentas por cobrar	10	833.480	2.162.758
		(47.943.565)	(40.896.463)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta	7	19.135.200	52.996.960
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	6.502.882	2.837.482
Disminución (Aumento) en cartera de créditos	9	33.894.744	(141.580.648)
Intereses recaudados en cartera de créditos	9	112.446.743	108.757.382
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	10	(3.579.619)	2.114.549
Aumento en impuestos por activos corrientes	10,2	(6.543.698)	(5.931.121)
Disminución en activos disponibles para la venta	11	462.695	-
(Disminución) Aumento en depósitos y exigibilidades	14	(163.132.343)	19.468.292
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	14	(19.731.307)	(21.344.123)
(Disminución) Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	(40.354.332)	25.071.997
Disminución en cuentas por pagar	18,1	(8.473.869)	(15.187.271)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	18,1	(320.163)	(284.095)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	18,2	(790.953)	(468.915)
Disminución en obligaciones laborales	19	(1.262.231)	(775.717)
Pago obligaciones de desempeño	21	(2.080.906)	(2.871.703)
Aumento en pasivos de contratos	21	173.186	3.692.632
Disminución en pasivos estimados	20	(2.251.388)	(1.569.697)
Pago pasivos estimados por desmantelamiento	20	-	(4.053)
		(75.905.359)	24.921.951
Movimiento neto de impuestos diferidos	28	(646.509)	(845.218)
Intereses pagados obligaciones financieras	17	(787.653)	(169.795)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación		(125.283.086)	(16.989.525)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Aumento) de inversiones a costo amortizado	7	3.096.274	(13.786.004)
Intereses recaudados por inversiones a costo amortizado	7	615.816	429.260
Dividendos recibidos de subsidiarias	8	4.433.951	3.408.910
Adquisición de activos materiales	12	(38.121)	(69.561)
Adquisición de intangibles	13,2	(762.738)	(729.821)
Aumento en gastos pagados por anticipado	13,3	(1.116.060)	(1.863.415)
Producto de la venta de activos materiales	12	405	525
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión		6.229.527	(12.610.106)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	17	29.502.443	6.245.000
Pagos / Abonos a préstamos	17	(14.071.158)	(2.661.794)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(3.840.678)	(3.790.794)
Efectivo neto (usado) en las actividades de financiación		11.590.607	(207.588)
Incremento (Disminución) del efectivo		(107.462.952)	(29.807.219)
Efectivo al inicio del periodo		303.194.595	226.880.488
Efectivo al final del periodo		195.731.643	197.073.269
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	142.813.770	174.197.667
Operaciones de mercado monetario	6	52.917.873	22.875.602
		195.731.643	197.073.269

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA
Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.