

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre 2022	Diciembre 2021
ACTIVO		(No auditado)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	224.152.824	288.537.910
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	19.173.415	14.656.685
Inversiones	7	408.162.008	537.987.338
Inversiones en subsidiarias	8	15.778.949	15.243.565
Cartera de créditos, neta	9	3.865.658.931	3.775.587.873
Créditos de vivienda		1.542.954.010	1.428.657.956
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.903.054.280	1.960.332.554
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		655.200.306	635.726.750
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		33.371.841	26.768.809
Deterioro de cartera		(260.754.915)	(266.561.741)
Deterioro intereses cartera		(8.166.591)	(9.336.455)
Cuentas por cobrar, neto	10,1	60.355.187	59.557.461
Activos por impuestos corrientes	10,2	47.317.935	41.354.132
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	1.193.274	1.751.879
Activos materiales, neto	12	32.920.798	40.285.739
Otros activos	13	27.053.421	24.318.957
Activos por impuestos diferidos	13,1	6.162.957	5.224.527
Activos intangibles	13,2	17.821.198	16.870.968
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	3.069.266	2.223.462
Total activo		4.701.766.742	4.799.281.539
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14	3.949.486.204	3.963.047.368
Depósitos cuenta corriente		182.001.728	193.862.712
Certificados de depósito a término		2.072.558.773	1.873.160.398
Depósitos de ahorro		1.130.527.484	1.175.894.933
Depósitos electronicos		140.086	80.463
Títulos de inversión en circulación		508.809.568	617.764.190
Otros		55.448.565	102.284.672
Compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	15	-	50.544.807
Pasivos por arrendamientos	16	25.263.436	33.939.112
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17	66.009.480	74.105.940
Cuentas por pagar	18,1	35.156.336	38.859.206
Pasivos por impuestos corrientes	18,2	970.031	1.558.311
Obligaciones laborales	19	7.826.849	7.210.843
Pasivos estimados y provisiones	20	38.997.449	37.346.109
Pasivos de contratos	21	12.251.766	12.387.787
Total pasivo		4.135.961.551	4.218.999.483
PATRIMONIO			
Capital social	22	498.034.390	498.034.390
Reservas		45.699.789	41.353.601
Ganancias o pérdidas		9.843.580	30.870.241
Utilidad del ejercicio		22.435.218	43.461.879
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		12.227.432	10.023.824
Otros resultados integrales ORI por inversiones		12.233.989	10.030.381
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		(6.557)	(6.557)
Total patrimonio		565.805.191	580.282.056
Total pasivo y patrimonio		4.701.766.742	4.799.281.539

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

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

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Septiembre 2022 (No auditado)	Acumulado septiembre 2021	Trimestre septiembre 2022 (No auditado)	Trimestre septiembre 2021
Ingresos operacionales directos	25	457.493.974	403.333.598	164.629.170	137.593.473
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		360.064.572	315.853.603	128.468.636	108.170.959
Utilidad en valoración títulos participativos	7	215.856	246.887	88.973	70.907
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	22.296.694	23.678.660	6.779.844	6.934.607
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	6.439.299	2.044.968	3.369.408	876.370
Utlidad en valoración de derivados de negociación		478.510	-	327.302	-
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		2.901.438	875.236	2.324.657	349.260
Comisiones y honorarios		65.010.266	60.235.525	23.264.029	20.989.345
Utilidad en venta de inversiones	7	87.339	398.719	6.321	202.025
Gastos operacionales directos	25	199.772.297	136.924.173	79.085.346	44.545.303
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		110.768.893	59.392.312	49.706.781	19.440.799
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	16	1.723.950	3.803.160	546.731	975.105
Valoración de inversiones a valor razonable		14.241.435	18.665.388	2.569.315	4.327.669
Valoración de inversiones a costo amortizado		20.640	2.570	2.184	935
Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio		85.427	174.098	9.904	55.116
Perdida en valoración de derivados de negociación		444.237	-	288.338	-
Otros intereses		41.492.296	29.126.002	14.533.502	10.736.265
Comisiones		30.995.419	25.760.643	11.428.591	9.009.414
Resultado operacional directo		257.721.677	266.409.425	85.543.824	93.048.170
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	26	30.070.963	28.491.278	11.677.733	10.683.025
Otros		30.070.963	28.491.278	11.677.733	10.683.025
Gastos operacionales	27	173.034.121	164.378.084	58.241.959	55.752.804
Gastos de personal	27	65.132.957	63.749.355	21.455.969	20.202.350
Otros	27	107.901.164	100.628.729	36.785.990	35.550.454
Resultado operacional antes de provisiones		114.758.519	130.522.619	38.979.598	47.978.391
depreciaciones y amortizaciones					
Provisiones netas	27	59.636.984	66.679.340	23.744.955	15.217.529
Provisión cartera de créditos	27	139.169.913	152.323.315	39.539.460	30.182.656
Menos: Recuperación provisión cartera de créditos	9	83.386.566	89.927.359	17.528.356	16.773.538
Provisión intereses cartera de credito	9	8.147.521	12.703.927	2.162.792	2.350.965
Menos: recuperaciones cartera de credito	9	7.744.735	13.223.872	1.837.190	2.112.290
Provisión cuentas por cobrar	10	7.327.829	8.041.802	2.155.087	1.481.240
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	4.897.554	4.888.462	1.024.886	471.698
Otras provisiones	27	1.020.576	1.649.989	278.048	560.194
Depreciaciones	27	12.824.915	12.717.298	4.275.155	4.490.603
Amortizaciones	27	3.036.443	2.503.328	1.056.145	867.850
Resultado operacional neto	28	39.260.177	48.622.653	9.903.343	27.402.409
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		39.260.177	48.622.653	9.903.343	27.402.409
Impuesto sobre la renta y complementarios	28	16.824.959	18.325.180	5.117.940	8.923.707
Utilidad neta del ejercicio		22.435.218	30.297.473	4.785.403	18.478.702
Utilidad neta por acción (en pesos)	22	450,48	619,65	96,09	371,03
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	4	1.503.072	(74.866)	834.708	700.738
Impuesto diferido inversiones patrimoniales	28	700.536	(90.132)	(24.421)	(82.814)
Resultado integral total		24.638.826	30.132.475	5.595.690	19.096.626

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

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
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	29.209.530	-	-	-	-	(29.209.530)	-	-
Traslado a reserva legal		-	3.245.510	-	-	-	(3.245.510)	-	-
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	-	(164.998)	(164.998)
Utilidad neta		-	-	-	-	-	30.297.473	-	30.297.473
Saldos al 30 de septiembre de 2021		498.034.390	36.853.387	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	30.297.473	8.950.109	566.043.935
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)	22	-	-	-	-	-	-	1.073.715	1.073.715
Utilidad neta		-	-	-	-	-	13.164.406	-	13.164.406
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)		-	-	-	-	-	-	2.203.608	2.203.608
Utilidad neta		-	-	-	-	-	22.435.218	-	22.435.218
Saldos al 30 de septiembre de 2022		498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(5.858.514)	22.435.218	12.227.432	565.805.191

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

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
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021 Reexpresado (Ver Nota 2)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		(No auditado)	
Utilidad del ejercicio		22.435.218	30.297.473
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión impuesto de renta corriente	28	17.062.853	15.305.756
Depreciación activos de uso propio	12	1.175.766	1.367.862
Depreciación activos por derecho de uso	12	11.649.149	11.349.436
Amortización de activos intangibles	13,2	3.036.443	2.503.328
Método de participación patrimonial	8	(4.969.335)	(3.383.045)
Valoración neta de inversiones	7	(14.604.347)	(7.128.459)
Resultado neto, en venta de activos materiales	12	14.284	3.396
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	12	(229.723)	226.779
Pérdida en baja de leasing bajo valor	12	-	170.893
Ajuste amortización pasivos por arrendamiento	16	(203.952)	(95.781)
Ajuste por recálculo en arrendamientos, neto	12	(397.174)	(2.140.019)
Provisión activos disponibles para la venta	11	495.098	1.034.938
Gastos netos activos mantenidos para la venta	11	218.363	253.876
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(729.034)	(399.111)
Otras provisiones conceptos US	10	525.477	615.051
Obligaciones de desempeño	21	5.600.426	7.016.816
Intereses causados en cartera de crédito	9	(357.382.310)	(315.289.996)
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	14	110.768.893	59.392.312
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	16	1.723.950	3.803.160
Intereses obligaciones financieras	17	4.032.872	562.580
Intereses causados por dividendos decretados	10	-	(630)
Dividendos recibidos de entidades vinculadas	7	-	(22.755)
Dividendos recibidos de otras entidades	10	469.376	361.128
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	55.783.347	62.395.956
Intereses cartera de créditos	9	402.785	(519.945)
Cuentas por cobrar	10	2.430.275	3.153.340
		(140.691.300)	(129.165.661)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución de inversiones negociables	7	125.048.203	200.795.782
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	13.033.485	23.173.149
Aumento en cartera de créditos	9	(145.312.030)	(479.704.980)
Intereses recaudados en cartera de créditos	9	356.437.150	321.684.569
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	10	(4.222.854)	9.495.155
Aumento en impuestos por activos corrientes	10,2	(24.685.726)	(21.447.027)
Disminución en activos disponibles para la venta	11	574.178	355.111
Aumento en gastos pagados por anticipado	13,3	(845.804)	(1.312.842)
(Disminución) Aumento en depósitos y exigibilidades	14	(37.806.948)	136.575.554
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	14	(86.523.109)	(59.341.938)
(Disminución) Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	(50.544.807)	56.466.304
Disminución en cuentas por pagar	18,1	(2.579.078)	(12.073.607)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	18,1	(1.123.792)	(1.005.060)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	18,2	(588.280)	(510.713)
Aumento (Disminución) en obligaciones laborales	19	616.006	(1.162.606)
Pago obligaciones de desempeño	21	(6.158.850)	(8.145.589)
Aumento en pasivos de contratos	21	422.403	324.678
Aumento (Disminución) en pasivos estimados	20	2.507.813	(428.421)
Pago pasivos estimados por desmantelamiento	20	(1.336.426)	(212.364)
		136.911.534	163.525.155
Movimiento neto de impuestos diferidos	28	(237.894)	3.019.423
Intereses pagados obligaciones financieras	17	(3.900.337)	(549.354)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(7.917.997)	36.829.563
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (Aumento) de inversiones a costo amortizado y disponibles para la venta	7	2.722.636	(73.688.733)
Intereses recaudados por inversiones a costo amortizado	7	5.128.425	1.976.509
Dividendos recibidos de subsidiarias	8	4.433.951	3.408.910
Adquisición de activos materiales	12	(787.739)	(249.053)
Adquisición de intangibles	13,2	(3.986.673)	(3.374.243)
Producto de la venta de activos materiales	12	4.765	1.592
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión		7.515.365	(71.925.018)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	17	42.108.725	23.646.570
Dividendos pagados en efectivo	23	(39.115.691)	-
Pagos / Abonos a préstamos	17	(50.337.720)	(17.266.604)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(12.121.038)	(11.400.475)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(59.465.724)	(5.020.509)
Disminución del efectivo		(59.868.356)	(40.115.964)
Efectivo al inicio del periodo		303.194.595	226.880.488
Efectivo al final del periodo		243.326.239	186.764.524
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	224.152.824	139.271.440
Operaciones de mercado monetario	6	19.173.415	47.493.084
		243.326.239	186.764.524

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

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

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.