

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Septiembre 2023 (No auditado)	Diciembre 2022
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	299.185.835	342.181.320
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	68.298.011	34.030.878
Inversiones	7	450.189.421	465.344.173
Cartera de créditos	8	4.186.429.198	3.970.977.462
Créditos de vivienda		1.524.503.079	1.548.560.323
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.053.144.756	1.920.538.442
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		850.475.906	718.307.595
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		52.569.518	37.310.078
Deterioro de cartera		(286.410.849)	(248.703.079)
Deterioro intereses cartera		(7.853.212)	(5.035.897)
Cuentas por cobrar, neto	9	77.905.703	63.600.002
Activos por impuestos corrientes	9,1	75.836.682	59.043.950
Activos materiales, neto	10	22.903.321	34.525.337
Otros activos	11	46.867.251	24.055.750
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	10.583.875	2.765.861
Activos intangibles	11,2	31.673.751	19.287.868
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	4.609.625	2.002.021
Total activo		5.227.615.422	4.993.758.872
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	4.423.136.669	4.158.739.300
Depósitos cuenta corriente		183.292.317	197.408.087
Certificados de depósito a término		2.405.061.172	2.145.037.287
Depósitos de ahorro		1.427.970.842	1.229.154.747
Depósitos electrónicos		181.188	197.896
Títulos de inversión en circulación		352.563.616	507.198.252
Otros		54.067.534	79.743.031
Pasivos por arrendamientos	12,1	11.806.492	22.279.647
Instrumentos financieros derivados pasivos	7,1	772.860	-
Compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	13	-	4.784.035
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	172.295.354	109.647.280
Cuentas por pagar	15,1	35.040.707	50.879.213
Pasivos por impuestos corrientes	15,2	5.189.351	2.770.335
Obligaciones laborales	16	9.335.963	8.966.504
Pasivos estimados y provisiones	17	19.864.843	44.745.147
Pasivos de contratos	18	16.893.008	12.566.274
Total pasivo		4.694.335.247	4.415.377.735
PATRIMONIO			
Capital social	19	498.034.390	498.034.390
Reservas		47.992.753	45.699.789
Ganancias o pérdidas		(22.785.799)	14.353.919
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(14.210.077)	16.013.131
Pérdida acumulada		(8.575.722)	(1.659.212)
Otros resultados integrales		9.116.207	19.331.744
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(2.194.407)	10.113.127
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		10.818.441	13.398.520
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		40.592	40.592
Impuesto diferido reconocido en ORI		451.581	(4.220.495)
Total patrimonio propietarios de la controladora		532.357.551	577.419.842
Participación no controladora		922.624	961.295
Total pasivo y patrimonio		5.227.615.422	4.993.758.872

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

SANDRA MARIA OROZCO AGUDELO

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Acumulado septiembre 2023 (No auditado)	Trimestre julio a septiembre 2023	Trimestre julio a septiembre 2023 (No auditado)	Trimestre julio a septiembre 2022
Ingresos operacionales directos	21	638.553.186	480.545.604	214.679.587	172.695.834
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		471.669.937	360.363.956	162.869.533	128.474.664
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	1.700.313	215.856	452.464	88.973
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	33.714.981	22.296.694	10.024.376	6.779.844
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	16.773.166	6.439.299	6.073.157	3.369.407
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		7.011.138	3.378.654	2.301.918	2.529.560
Comisiones y honorarios		99.319.969	87.285.296	32.871.220	31.119.763
Utilidad en venta de inversiones	7	55.441	87.339	11.373	6.321
Valoración de derivados - de negociación		77.914	478.510	75.546	327.302
Utilidad en venta de cartera		8.230.327	-	-	-
Gastos operacionales directos	21	366.480.912	200.116.640	122.813.824	79.161.663
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		276.513.073	110.503.407	96.968.790	49.588.150
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		1.357.157	1.837.088	381.317	581.475
Otros intereses		44.044.019	41.492.296	9.545.293	14.533.502
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		3.193.316	14.241.435	1.175.236	2.569.316
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		39.918	20.640	11.185	2.184
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		263.158	168.899	207.722	34.237
Valoración de derivados de negociación		1.189.204	444.238	807.167	288.339
Comisiones		39.881.067	31.408.637	13.717.114	11.564.460
Resultado operacional directo		272.072.274	280.428.964	91.865.763	93.534.171
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	22	57.837.060	24.894.960	6.995.004	9.686.934
Otros		57.837.060	24.894.960	6.995.004	9.686.934
Gastos operacionales	23	214.224.493	187.218.547	69.373.395	63.037.615
Gastos de personal		81.713.706	74.400.723	26.063.629	24.451.833
Otros		132.510.787	112.817.824	43.309.766	38.585.782
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		115.684.841	118.105.377	29.487.372	40.183.490
Deterioro neto	23	110.787.840	59.344.309	43.231.935	23.712.576
Cartera de créditos	8	159.121.901	118.043.593	55.791.142	34.251.192
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos	8	57.369.042	62.436.667	15.677.425	12.288.873
Intereses de cartera de créditos	8	8.533.298	7.389.029	2.353.855	2.045.611
Menos: Recuperación intereses deterioro cartera de créditos	8	4.596.203	7.479.151	946.527	1.812.096
Cuentas por cobrar	9	8.129.335	7.730.044	2.413.379	2.284.441
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar	9	3.551.961	4.444.574	845.261	947.191
Otras provisiones		520.512	542.035	142.772	179.492
Depreciaciones	23	12.932.850	13.324.054	4.289.188	4.449.458
Amortizaciones	23	4.773.905	3.443.191	2.487.613	1.184.851
Resultado operacional neto		(12.809.754)	41.993.823	(20.521.364)	10.836.605
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(12.809.754)	41.993.823	(20.521.364)	10.836.605
Impuesto sobre la renta y complementarios	24	1.100.969	19.440.552	(5.278.240)	6.028.054
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(13.910.723)	22.553.271	(15.243.124)	4.808.551
(Pérdida) Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		(14.210.077)	22.284.011	(15.349.187)	4.710.366
Participación no controladora		299.354	269.260	106.063	98.185
		(13.910.723)	22.553.271	(15.243.124)	4.808.551
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(13.910.723)	22.553.271	(15.243.124)	4.808.551
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(12.307.534)	(5.343.615)	11.060.911	(782.222)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		(2.580.079)	1.503.072	(16.639)	834.709
Impuesto diferido reconocido en ORI		4.672.076	2.731.310	(4.420.159)	272.879
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(10.215.537)	(1.109.233)	6.624.113	325.366
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(10.215.537)	(1.109.233)	6.624.113	325.366
Resultado integral total		(24.126.260)	21.444.038	(8.619.011)	5.133.917
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:					
Intreses Controladores		(24.425.614)	21.174.778	(8.725.074)	5.035.732
Intereses No Controladores		299.354	269.260	106.063	98.185
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		(24.126.260)	21.444.038	(8.619.011)	5.133.917

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

SANDRA MARIA OROZCO AGUDELO

Representante Legal Suplente

(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador

Tarjeta Profesional No. 120663-T

(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal

Tarjeta Profesional No. 73002-T

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

(Ver mi informe de fecha 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023, 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y DICIEMBRE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Perdidas acumuladas			(Pérdida) Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
				Adopción por primera vez NCIF	Adopción nuevas normas	Ajustes consolidación					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	498.034.390	36.853.386	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.174.443	43.567.031	5.358.747	586.549.402	825.962	587.375.364
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	(39.115.688)	-	(39.115.688)	-	(39.115.688)
Traslado a reserva legal	-	4.346.189	-	-	-	-	(4.346.189)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	105.154	(105.154)	-	-	-	-
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240.251)	(240.251)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	(5.343.615)	(5.343.615)	-	(5.343.615)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	1.503.072	1.503.072	-	1.503.072
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	2.731.310	2.731.310	-	2.731.310
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	22.284.011	-	22.284.011	269.260	22.553.271
Saldos al 30 de septiembre de 2022	498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	22.284.011	4.249.514	568.608.492	854.971	569.463.463
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	22.980.218	22.980.218	-	22.980.218
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	614.404	614.404	-	614.404
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	(8.559.541)	(8.559.541)	-	(8.559.541)
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	47.149	47.149	-	47.149
(Pérdida) Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	(6.270.880)	-	(6.270.880)	106.324	(6.164.556)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	16.013.131	19.331.744	577.419.842	961.295	578.381.137
Distribución de utilidades - Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(20.636.677)	-	(20.636.677)	-	(20.636.677)
Traslado a reserva legal	-	2.292.964	-	-	-	-	(2.292.964)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	(6.916.510)	6.916.510	-	-	-	-
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338.025)	(338.025)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	(12.307.534)	(12.307.534)	-	(12.307.534)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	(2.580.079)	(2.580.079)	-	(2.580.079)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	4.672.076	4.672.076	-	4.672.076
(Pérdida) Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	(14.210.077)	-	(14.210.077)	299.354	(13.910.723)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	498.034.390	43.492.539	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	5.363.087	(14.210.077)	9.116.207	532.357.551	922.624	533.280.175

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

SANDRA MARIA OROZCO AGUDELO

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 10 de noviembre de 2023)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Por los períodos de seis meses terminados el 30 de septiembre				
		2023 (No auditado)	2022			
Flujos de efectivo por las actividades de operación:						
(Pérdida) Utilidad del ejercicio		(13.910.723)	22.553.271			
Conciliación entre la (pérdida) utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:						
Depreciación de bienes de uso propio	10	1.370.504	1.272.028			
Depreciación activos por derecho de uso	10	11.562.346	12.052.026			
Amortización de activos intangibles	11,2	4.773.905	3.443.191			
Valoración neta de inversiones	7	(48.692.067)	(14.520.875)			
Valoración en derivados	7,1	1.111.289	-			
Pérdida en venta de activos materiales	10	84.774	15.344			
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	10	(192.026)	(229.723)			
Reintegro Arrendamiento		(65.117)	-			
Ajuste por recalcu arrendamientos NIIF 16	12,1	160	-			
Ajuste por recalcu en arrendamientos		(543.234)	-			
Ajuste por recalcu arrendamientos, neto	12,1	380.449	(397.173)			
Ajustes amortización pasivos por arrendamiento	12,1	(344)	(203.952)			
Otras provisiones conceptos US	9	502.151	525.477			
Provisión Impuesto de renta corriente	17	4.246.907	-			
Revaluación Propiedades de Inversiones	10	6.223	19.783.615			
Obligaciones de desempeño	18	7.214.149	5.600.426			
Intereses causados en cartera de credito	8	(466.557.285)	(357.681.694)			
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	12	276.513.073	110.503.407			
Intereses obligaciones financieras	14	14.531.878	4.032.873			
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	12,1	1.353.537	1.837.087			
Intereses causados por dividendos decretados		(3.528)	-			
Pérdida por venta en propiedades de inversión	10	288.057	1.614.428			
Dividendos recibidos de otras entidades	9	635.654	469.376			
Actualización de provisiones, neto de:						
Cartera de créditos	8	101.752.859	55.606.925			
Intereses cartera de crédito	8	3.937.095	(90.122)			
Cuentas por cobrar	9	4.577.374	3.285.470			
Deterioro de inversiones, neto	7	1.048	(13.032)			
		(95.120.892)	(130.541.627)			
Cambios en activos y pasivos:						
Disminución de inversiones negociables	7	42.837.306	124.357.285			
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	19.895.500	13.033.485			
Aumento en cartera de crédito	8	(330.818.689)	(144.530.028)			
Intereses recaudados en cartera de crédito	8	465.869.803	356.437.150			
Aumento en Cuentas por cobrar	9	(21.960.405)	(5.658.835)			
Aumento en impuestos por activos corrientes	9,1	(36.160.490)	(27.607.787)			
Aumento (Disminución) en Depósitos y exigibilidades	12	234.865.032	(37.352.719)			
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	12	(246.980.736)	(86.523.109)			
Diminución en compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	13	(4.784.035)	(50.544.807)			
Disminución en Cuentas por pagar	15,1	(14.272.240)	(2.795.084)			
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15,1	(1.566.266)	(749.465)			
Aumento en pasivos impuestos corrientes	15,2	2.419.016	2.220.541			
Aumento en obligaciones laborales	16	369.459	850.149			
Disminución en instrumentos financieros derivados pasivos	7,1	(338.429)	-			
Aumento gastos pagados por anticipado	11,3	(2.607.604)	(713.082)			
Pago obligaciones de desempeño	18	(7.903.193)	(6.158.850)			
Aumento en pasivos de contratos	18	5.015.778	422.403			
Disminución en pasivos estimados	17	(9.318.090)	(79.830)			
Disminución en pasivos estimados por desmantelamiento	17	(383.431)	(1.341.571)			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		94.178.286	133.265.846			
Movimiento neto de impuestos diferidos				24	(3.145.938)	(576.271)
Intereses pagados obligaciones financieras				14	(14.265.429)	(3.900.339)
Efectivo neto (usado) por las actividades de operación					(18.353.973)	(1.752.391)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:						
(Aumento) Disminución de inversiones a costo amortizado				7	(18.742.632)	2.722.636
Intereses recaudados por inversiones				7	17.275.518	5.128.425
Adquisición de activos materiales				10	(428.011)	(1.046.091)
Adquisición de intangibles				11,2	(17.159.788)	(4.160.560)
Producto de la venta de activos materiales				10	26.387	4.945
Aumento propiedades de Inversión				10	(1.126.168)	(588.335)
Producto de la venta en Propiedades de Inversión				10	900.900	-
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión					(19.253.794)	2.061.020
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:						
Aumento en obligaciones financieras				14	198.556.192	42.108.970
Dividendos pagados en efectivo				19	(20.636.677)	(39.115.689)
Dividendos pagados Participación no controladora					(338.025)	(240.250)
Pago de obligaciones financieras				14	(136.174.567)	(50.337.720)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros				12,1	(12.527.508)	(12.564.499)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación					28.879.415	(60.149.188)
Disminución del efectivo					(8.728.352)	(59.840.559)
Efectivo al inicio del periodo					376.212.198	303.218.531
Efectivo al final del periodo					367.483.846	243.377.972
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo					299.185.835	224.204.557
Operaciones de mercado monetario					68.298.011	19.173.415
					367.483.846	243.377.972

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

SANDRA MARIA OROZCO AGUDELO

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 10 de noviembre de 2023)