

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ORDEN DE LIQUIDEZ CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de pesos)

[220000] Estado de situación financiera, orden de liquidez

Estado de situación financiera [sinopsis]	A 31/12/2017	A 31/12/2016
Activos [sinopsis]		
Efectivo y equivalentes al efectivo	219.525.804	177.328.309
Inversiones	254.036.864	225.952.762
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	3.103.706.330	2.983.421.329
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	50.964.893	43.298.196
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	13.059.194,00	5.051.619,00
Activos por impuestos corrientes	37.922.938,00	33.247.773,00
Activos por impuestos diferidos	1.224.618,00	2.935.111,00
Otros activos no financieros	5.624,00	34.698,00
Propiedad de inversión	13.360.712,00	12.277.574,00
Propiedades, planta y equipo	17.703.779,00	14.593.289,00
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11.788.872,00	3.735.880,00
Total de activos	3.723.299.628,00	3.501.876.540,00
Patrimonio y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Depósitos y Exigibilidades	2.355.844.835,00	2.172.637.734,00
Otros pasivos financieros	68.578.809,00	115.650.143,00
Provisiones por beneficios a los empleados	6.737.951,00	7.971.019,00
Otras provisiones	49.076.276,00	50.755.552,00
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	32.669.524,00	16.533.197,00
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	477.771,00	2.479.768,00
Pasivos por impuestos corrientes	7.583.646,00	5.964.605,00
Títulos emitidos	792.560.582,00	793.668.409,00
Otros pasivos no financieros	2.728.559,00	1.311.800,00
Pasivo por impuestos diferidos	7.223.143,00	4.492.679,00
Total pasivos	3.323.481.096,00	3.171.464.906,00
Patrimonio [sinopsis]		
Capital emitido	316.186.800,00	270.809.732,00
Resultado del ejercicio	53.901.399,00	52.277.540,00
Ganancias acumuladas	(3.846.468,00)	(6.067.000,00)
Otras participaciones en el patrimonio	11.929.016,00	(3.229.000,00)
Reservas	21.148.289,00	16.106.362,00
Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	399.319.036,00	329.897.634,00
Participaciones no controladoras	499.496,00	514.000,00
Patrimonio total	399.818.532,00	330.411.634,00
Total de patrimonio y pasivos	3.723.299.628,00	3.501.876.540,00

* Estados Financieros no auditados

* Nuestros Estados Financieros han sido presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL, RESULTADO DEL PERIODO POR NATURALEZA DEL GASTO CONSOLIDADO

Con cifras comparativas por los periodos comprendidos entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de pesos)

[320000] Estado de resultado integral, resultado del periodo, por naturaleza de gasto

Resultado de periodo [resumen]	Trimestre Diciembre 2017	Trimestre Diciembre 2016	Acumulado Diciembre 2017	Acumulado Diciembre 2016
Ganancia (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos de actividades ordinarias	151.264.253	146.493.699	598.429.288	540.074.681
Otros ingresos	3.336.587	4.247.868	7.936.608	20.343.409
Gastos por beneficios a los empleados	20.018.979	19.015.206	79.443.999	70.967.226
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	18.330.882	22.348.565	162.260.963	167.207.880
Gasto por depreciación y amortización	1.710.207	1.059.361	5.854.304	4.284.134
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	-	-	-	-
Otros gastos	37.119.197	35.693.883	151.067.183	133.128.180
Otras ganancias (pérdidas)	(794.156)	15.789.782	82.804.113	98.576.134
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	76.627.419	88.414.334	290.543.560	283.406.804
Ingresos financieros	4.653.451	4.798.015	20.358.687	19.324.570
Costos financieros	52.763.650	56.609.197	218.874.665	210.993.490
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	28.517.220	36.603.152	92.027.582	91.737.884
Ingreso (gasto) por impuestos	11.343.875	14.417.010	38.121.935	39.460.132
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	17.173.345	22.186.142	53.905.647	52.277.752
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	17.173.345	22.186.142	53.905.647	52.277.752
Ganancia (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	17.161.725	21.045.775	53.901.399	49.590.676
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	11.620	1.140.368	4.248	2.687.076

* Estados Financieros no auditados

* Nuestros Estados Financieros han sido presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	53.901	52.277
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones (Nota 22)	3.764	2.943
Amortización de activos intangibles (Nota 22)	2.091	1.341
Impuesto diferido debito	1.710	1.564
Impuesto diferido credito	2.736	(467)
Perdida en venta de activos materiales	54	177
Participacion no controladora	(15)	(727)
Valoración propiedades de inversion	(93)	-
Actualización de provisiones de:	-	
Cartera de créditos neto de recuperaciones	82.436	89.087
Otras variaciones del patrimonio	8.830	-
Valorización propiedades de inversión	-	-
Valoracion neta de inversiones	(14.386)	(12.444)
	141.028	133.751
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución de inversiones negociables y disponibles para la venta	235	(3.661)
Aumento en cartera de créditos	(177.601)	(415.090)
Aumento en cuentas por cobrar	(45.470)	(1.278)
Disminución gastos pagados por anticipado	30	28
Aumento en depósitos y exigibilidades	182.099	261.039
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	15.748	(641)
(Disminución) Aumento en obligaciones laborales	(1.233)	208
Aumento en otros pasivos	1.417	99
(Disminución) Aumento en pasivos estimados	(1.679)	9.148
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	114.574	(16.397)
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:		
Aumento de inversiones a costo amortizado	(19.631)	(13.185)
Adquisición de activos materiales	(6.932)	(6.973)
Adquisición de intangibles	(10.144)	(3.107)
Producto de la venta de activos materiales	(3)	14
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(36.710)	(23.251)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:		
Préstamos	201	92.882
Pagos/Abonos a préstamos	(47.272)	(87.401)
Cobros por emisión de capital	-	514
Aumento en propiedades de inversión	(989)	(11.721)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(48.060)	(5.726)
Aumento del efectivo	29.804	(19.003)
Efectivo al inicio del periodo (Nota 4)	211.284	230.287
Efectivo al final del periodo (Nota 4)	241.088	211.284
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	219.526	177.328
Operaciones de mercado monetario	21.562	33.956
	241.088	211.284

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
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Véase mi informe del 23 de febrero de 2018
(Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.)