

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Septiembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	214.180.101	219.512.746
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	15.690.903	21.561.773
Inversiones	7	313.622.318	231.765.146
Inversiones en subsidiarias	8	9.087.348	9.236.125
Cartera de créditos	9 y 22	3.219.265.772	3.097.313.254
Créditos de vivienda		943.922.186	900.322.953
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.029.487.732	1.920.033.908
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		461.761.246	465.396.189
Deterioro de cartera		(215.905.392)	(188.439.796)
Cuentas por cobrar, neto	9,10 y 22	88.444.771	94.839.940
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	5.911.467	8.340.931
Activos Materiales, neto	12	15.008.789	17.189.217
Otros activos	13	13.890.569	8.027.946
Total activos		3.895.102.038	3.707.787.078
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 22	3.334.603.130	3.151.398.168
Depósitos cuenta corriente		108.018.579	115.632.791
Certificados de depósito a término		1.654.820.058	1.504.404.421
Depósitos de ahorro		719.355.803	657.216.319
Títulos de inversión en circulación		789.880.412	792.560.582
Otros		62.528.278	81.584.055
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15 y 22	46.542.411	68.578.809
Cuentas por pagar	16 y 22	37.832.152	40.786.866
Obligaciones laborales	17	8.409.938	6.490.344
Pasivos estimados y provisiones	18	36.355.931	48.576.276
Otros pasivos	19	13.141.900	2.728.559
Total pasivos		3.476.885.462	3.318.559.022
PATRIMONIO			
Capital social	20	362.338.850	316.186.800
Reservas		26.276.298	21.148.289
Ganancias o pérdidas		22.397.226	44.546.935
Utilidad del ejercicio		34.912.827	51.280.059
Pérdida acumulada		(12.515.601)	(6.733.124)
Otros resultados integrales		7.204.202	7.346.032
Otros resultados integrales ORI por inversiones		7.204.202	7.346.032
Total patrimonio		418.216.576	389.228.056
Total pasivo y patrimonio		3.895.102.038	3.707.787.078

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

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Septiembre 2018	Acumulado Septiembre 2017	Trimestre Septiembre 2018	Trimestre Septiembre 2017
Ingresos operacionales directos	22 y 23	463.423.849	457.942.109	154.524.806	154.489.206
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		356.927.704	358.218.014	121.438.218	120.071.127
Utilidad en valoración títulos participativos	6	172.077	75.658	36.505	22.610
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	6	11.977.265	9.661.606	4.401.124	3.250.115
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	6	2.848.194	2.747.980	925.128	944.300
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		1.590.783	3.213.787	426.988	816.487
Comisiones y honorarios		89.856.779	83.938.336	27.275.160	29.341.643
Utilidad en venta de inversiones		51.047	86.728	21.683	42.924
Gastos operacionales directos	23	152.449.531	166.347.612	49.954.086	52.717.354
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		81.027.048	87.592.103	26.960.925	28.279.441
Otros intereses		46.122.728	55.658.612	14.603.642	16.281.328
Comisiones		25.299.755	23.096.897	8.389.519	8.156.585
Resultado operacional directo		310.974.318	291.594.497	104.570.720	101.771.852
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	24	22.146.558	21.911.030	7.157.352	7.536.611
Otros		22.146.558	21.911.030	7.157.352	7.536.611
Gastos operacionales	25	169.924.922	169.896.665	56.308.000	58.895.940
Gastos de personal		61.146.388	56.972.361	19.826.852	19.375.622
Otros		108.778.534	112.924.304	36.481.148	39.520.318
Resultado operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones		163.195.954	143.608.862	55.420.072	50.412.523
Provisiones	25	101.046.573	79.642.721	25.701.485	24.359.678
Cartera de créditos	9	94.275.770	73.603.643	24.071.496	22.704.870
Cuentas por cobrar	10	3.382.867	2.972.168	407.079	570.890
Otras provisiones		3.387.936	3.066.910	1.222.910	1.083.918
Depreciaciones - Bienes de uso propio	25	2.917.194	2.628.668	976.097	1.070.379
Amortizaciones	25	1.009.550	1.045.962	365.392	347.360
Resultado operacional neto		58.222.637	60.291.511	28.377.098	24.635.106
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		58.222.637	60.291.511	28.377.098	24.635.106
Impuesto sobre la renta y complementarios	26	23.309.810	25.534.927	11.082.101	9.747.845
Utilidad neta del ejercicio		34.912.827	34.756.584	17.294.997	14.887.261
Utilidad neta por acción (en pesos)		1.000,35	1.148,06	477,32	470,84
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		(141.830)	6.691.062	121.464	170.021
Resultado integral total		34.770.997	41.447.646	17.416.461	15.057.282

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016		270.809.520	11.606.148	4.500.214	(6.733.124)	50.419.207	652.189	331.254.154
								-
Distribución de utilidades	20	45.377.280	-	-	-	(45.377.280)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.041.927	-	-	(5.041.927)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	6.691.062	6.691.062
Utilidad neta		-	-	-	-	34.756.584	-	34.756.584
Saldos al 30 de septiembre de 2017		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(6.733.124)	34.756.584	7.343.251	372.701.800
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	2.781	2.781
Utilidad neta		-	-	-	-	16.523.475	-	16.523.475
Saldos al 31 de diciembre de 2017		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(6.733.124)	51.280.059	7.346.032	389.228.056
Impacto adopción NIIF 15	2.19 y 19	-	-	-	(7.623.878)	-	-	(7.623.878)
Impacto adopción NIIF 9	2.19 y 10	-	-	-	(674.478)	-	-	(674.478)
Saldos al 1 de enero de 2018		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(15.031.480)	51.280.059	7.346.032	380.929.700
Distribución de utilidades	20	46.152.050	-	-	-	(46.152.050)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.128.009	-	-	(5.128.009)	-	-
Impuesto diferido adopción NIIF 15		-	-	-	2.515.879	-	-	2.515.879
Impacto adopción NIIF 9		-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(141.830)	(141.830)
Utilidad neta		-	-	-	-	34.912.827	-	34.912.827
Saldos al 30 de septiembre de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.515.601)	34.912.827	7.204.202	418.216.576

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente

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

DORIAN ECHEVERRY
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		34.912.827	34.756.584
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones		2.917.194	2.628.668
Amortización de activos intangibles	12	1.009.550	1.045.962
Impuesto diferido debito	13	(666.405)	1.664.667
Impuesto diferido credito		488.251	403.904
Perdida en venta de activos materiales		38.361	20.586
Provisión activos mantenidos para la venta		2.699.617	2.396.286
Otras provisiones conceptos US	11	688.319	670.624
Obligaciones de desempeño NIIF 15		7.603.778	-
Actualización de provisiones, neto de:	19		
Cartera de créditos		94.275.770	73.603.643
Cuentas por cobrar	9	3.382.867	2.972.168
Método de participación patrimonial	10	148.777	136.044
Valoracion neta de inversiones	8	(11.731.323)	(10.872.848)
		135.767.583	109.426.288
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (disminución) de inversiones negociables y disponibles para la venta		(58.043.816)	8.235.843
Aumento en cartera de créditos		(216.228.287)	(169.640.351)
Disminución en cuentas por cobrar		1.649.504	(7.525.426)
Aumento (disminución) en activos disponibles para la venta		(270.153)	12.916
Aumento en depósitos y exigibilidades		183.204.962	107.893.429
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(3.442.965)	5.866.642
Aumento (disminución) en obligaciones laborales		1.919.594	(740.048)
Pago obligaciones de desempeño	19	(6.648.476)	-
Aumento en otros pasivos		1.834.161	2.911.112
Disminución en pasivos estimados		(12.220.345)	(11.097.381)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		27.521.762	45.343.024
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones a costo amortizado		(12.223.863)	(13.032.536)
Adquisición de activos materiales		(788.410)	(4.684.544)
Adquisicion de intangibles		(3.689.889)	(2.578.533)
Producto de la venta de activos materiales		13.283	14.216
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(16.688.879)	(20.281.397)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Préstamos		5.568.945	140.000
Pagos/Abonos a préstamos		(27.605.343)	(35.327.767)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(22.036.398)	(35.187.767)
(Disminución) aumento del efectivo		(11.203.515)	(10.126.140)
Efectivo al inicio del periodo		241.074.519	211.284.582
Efectivo al final del periodo		229.871.004	201.158.442
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	214.180.101	190.523.590
Operaciones de mercado monetario	6	15.690.903	10.634.852
		229.871.004	201.158.442

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T