

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO

30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Septiembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	201.487.746	175.366.187
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	56.008.624	60.784.517
Inversiones	7	347.577.017	339.421.439
Inversiones en subsidiarias	8	10.525.232	9.754.889
Cartera de créditos	9 y 23	3.363.118.057	3.264.230.619
Créditos de vivienda		974.595.710	957.408.669
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.125.527.279	2.047.986.997
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		480.945.515	474.212.888
Deterioro de cartera		(217.950.447)	(215.377.935)
Cuentas por cobrar, neto	9,10.1 y 23	61.289.336	52.520.403
Activos por impuestos corrientes	10,2	27.452.038	36.687.522
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	6.494.304	5.245.711
Activos materiales, neto	12	76.821.439	15.487.349
Otros activos	13	39.412.958	13.376.472
Activos por impuestos diferidos	13.1 y 27	28.298.752	3.203.333
Activos intangibles	13,2	10.704.892	10.071.502
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	409.314	101.637
Total activo		4.190.186.751	3.972.875.108
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 23	3.466.049.617	3.374.970.725
Depósitos cuenta corriente		133.780.271	132.431.014
Certificados de depósito a término		1.678.382.742	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		810.268.411	726.435.286
Títulos de inversión en circulación		790.966.099	792.071.312
Otros		52.652.094	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	15	61.991.899	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16 y 23	39.480.840	43.558.297
Cuentas por pagar	17.1 y 23	38.309.269	45.205.932
Pasivos por impuestos corrientes	17,2	1.234.827	2.286.652
Pasivos por impuestos diferidos	17,3	24.043.146	1.718.800
Obligaciones laborales	18	11.687.280	9.473.582
Pasivos estimados y provisiones	19	49.341.330	46.984.874
Pasivos de contratos	20	12.674.853	12.087.378
Total pasivo		3.704.813.061	3.536.286.240
PATRIMONIO			
Capital social	21	410.220.140	362.338.850
Reservas		31.596.446	26.276.298
Ganancias o pérdidas		35.439.040	40.685.837
Utilidad del ejercicio		48.030.678	53.201.438
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.515.601)
Otros resultados integrales		8.118.064	7.287.883
Otros resultados integrales ORI por inversiones		8.118.064	7.287.883
Total patrimonio		485.373.690	436.588.868
Total pasivo y patrimonio		4.190.186.751	3.972.875.108

*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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Septiembre 2019	Acumulado Septiembre 2018	Trimestre Septiembre 2019	Trimestre Septiembre 2018
Ingresos operacionales directos	23 y 24	461.178.972	463.423.849	156.975.572	154.524.806
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		355.981.176	356.927.704	120.351.619	121.438.218
Utilidad en valoración títulos participativos	6	184.579	172.077	86.965	36.505
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	6	12.837.446	11.977.265	4.312.091	4.401.124
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	6	2.724.108	2.848.194	902.559	925.128
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		975.484	1.590.783	373.531	426.988
Comisiones y honorarios		88.323.362	89.856.779	30.895.203	27.275.160
Utilidad en venta de inversiones		152.817	51.047	53.604	21.683
Gastos operacionales directos	24	151.428.076	152.449.531	51.965.043	49.954.086
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		81.472.741	81.027.048	27.910.923	26.960.925
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	15	295.482	-	160.079	-
Otros intereses		43.752.549	46.122.728	14.795.376	14.603.642
Comisiones		25.907.304	25.299.755	9.098.665	8.389.519
Resultado operacional directo		309.750.896	310.974.318	105.010.529	104.570.720
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	25	25.017.484	22.146.558	8.085.507	7.157.352
Otros		25.017.484	22.146.558	8.085.507	7.157.352
Gastos operacionales	26	160.574.147	169.924.922	56.179.104	56.308.000
Gastos de personal		62.562.194	61.146.388	21.052.799	19.826.852
Otros		98.011.953	108.778.534	35.126.305	36.481.148
Resultado operacional antes de provisiones					
depreciaciones y amortizaciones		174.194.233	163.195.954	56.916.932	55.420.072
Provisiones netas	26	81.011.270	101.046.573	21.532.827	25.701.485
Provisión cartera de créditos	9	136.207.511	150.612.230	37.894.059	37.713.856
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	61.985.940	56.336.460	18.039.579	13.642.360
Provisión cuentas por cobrar	10	8.410.476	7.856.422	2.626.062	1.319.058
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	5.001.820	4.473.555	2.157.308	911.979
Otras provisiones		3.381.043	3.387.936	1.209.593	1.222.910
Depreciaciones	26	14.016.887	2.917.194	4.647.749	976.097
Amortizaciones	26	2.060.218	1.009.550	723.891	365.392
Resultado operacional neto		77.105.858	58.222.637	30.012.465	28.377.098
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		77.105.858	58.222.637	30.012.465	28.377.098
Impuesto sobre la renta y complementarios	27	29.075.180	23.309.810	11.345.123	11.082.101
Utilidad neta del ejercicio		48.030.678	34.912.827	18.667.342	17.294.997
Utilidad neta por acción (en pesos)		1.214,97	1.000,35	455,06	477,32
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		830.181	(141.830)	424.360	121.464
Resultado integral total		48.860.859	34.770.997	19.091.702	17.416.461

*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. 120663-7

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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 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 20	-	-	-	(5.107.999)	-	-	(5.107.999)
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	(12.515.601)	51.280.059	7.346.032	383.445.579
Distribución de utilidades	21	46.152.050	-	-	-	(46.152.050)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.128.009	-	-	(5.128.009)	-	-
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
Distribución de utilidades	21	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferido adopción NIIF 15		-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)	2.19 y 20	-	-		-	-	83.681	83.681
Utilidad neta	2.19 y 10	-	-	-	-	18.288.611	-	18.288.611
Saldos al 31 de diciembre de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.515.601)	53.201.438	7.287.883	436.588.868
Impacto adopción NIIF 16	2.19 y 27	-	-	-	(76.037)	-	-	(76.037)
Saldos al 1 de enero de 2019		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.591.638)	53.201.438	7.287.883	436.512.831
Distribución de utilidades	21	47.881.290	-	-	-	(47.881.290)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.320.148	-	-	(5.320.148)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	830.181	830.181
Utilidad neta		-	-	-	-	48.030.678	-	48.030.678
Saldos al 30 de septiembre de 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	48.030.678	8.118.064	485.373.690

*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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

POR LOS PERIODOS QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		48.030.678	34.912.827
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	12	14.016.887	2.917.194
Amortización de activos intangibles	13	2.060.218	1.009.550
Impuesto diferido debito		(612.198)	(666.405)
Impuesto diferido credito		(2.234.912)	488.251
Perdida en venta de activos materiales		143.659	38.361
Provision activos disponibles para la venta	11	2.387.864	2.699.617
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(19.108)	-
Gastos netos activos mantenidos para la venta		84.512	-
Otras provisiones conceptos US		993.179	688.319
Obligaciones de desempeño	20	10.376.561	7.603.778
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	15	289.985	-
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	74.221.571	94.275.770
Cuentas por cobrar	10	3.408.657	3.382.867
Método de participación patrimonial	8	(770.342)	148.777
Valoracion neta de inversiones		(13.606.596)	(11.731.323)
		138.770.615	135.767.583
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta		9.394.163	(58.043.816)
Aumento en cartera de créditos		(173.109.009)	(216.228.287)
Aumento en cuentas por cobrar		(13.170.769)	(6.983.138)
Disminución en impuestos por activos corrientes		9.235.484	8.632.642
Aumento en activos disponibles para la venta		(3.701.861)	(270.153)
Aumento en depósitos y exigibilidades		91.078.892	183.204.962
Disminución en cuentas por pagar		(6.070.698)	(2.063.831)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15	(484.608)	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(1.051.825)	(1.379.134)
Aumento en obligaciones laborales		2.213.698	1.919.594
Pago obligaciones de desempeño	20	(17.530.448)	(6.648.476)
Aumento en otros pasivos		7.741.362	1.834.161
Aumento (disminución) en pasivos estimados		538.704	(12.220.345)
Aumento en pasivos estimados por derechos de uso		1.817.752	-
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		45.671.452	27.521.762
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones a costo amortizado		(3.112.965)	(12.223.863)
Adquisición de activos materiales		(1.034.837)	(788.410)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		(75.134.273)	-
Adquisicion de intangibles		(3.001.285)	(3.689.889)
Producto de la venta de activos materiales		267.076	13.283
Efectivo neto en las actividades de inversión		(82.016.284)	(16.688.879)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Aumento de pasivos por arrendamientos	15	73.107.897	-
Aumento en obligaciones financieras		641.357	5.568.945
Pagos / Abonos a préstamos		(4.534.189)	(27.605.343)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(11.524.567)	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		57.690.498	(22.036.398)
Aumento (disminución) del efectivo		21.345.666	(11.203.515)
Efectivo al inicio del periodo		236.150.704	241.074.519
Efectivo al final del periodo		257.496.370	229.871.004
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	201.487.746	214.180.101
Operaciones de mercado monetario	6	56.008.624	15.690.903
		257.496.370	229.871.004

*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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.