

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Diciembre 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	226.910.287	276.901.560
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	-	35.446.200
Inversiones	7	690.295.178	425.553.618
Cartera de créditos	8	3.251.593.600	3.260.974.434
Créditos de vivienda		1.097.085.640	982.828.675
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.841.868.179	2.032.649.638
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		585.298.271	487.827.947
Deterioro de cartera		(272.658.490)	(242.331.826)
Cuentas por cobrar, neto	9	98.938.935	53.791.271
Activos por impuestos corrientes	9,1	35.660.327	38.506.789
Activos materiales, neto	10	74.983.960	94.266.780
Otros activos	11	24.653.383	23.171.911
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	8.036.612	7.597.160
Activos intangibles	11,2	16.301.023	15.519.262
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	315.748	55.489
Total activo		4.403.035.670	4.208.612.563
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	3.679.370.883	3.487.876.697
Depósitos cuenta corriente		177.798.784	153.184.592
Certificados de depósito a término		1.600.611.209	1.622.607.552
Depósitos de ahorro		1.096.345.717	827.757.959
Títulos de inversión en circulación		689.763.846	792.686.172
Otros		114.851.327	91.640.422
Pasivos por arrendamientos	12,1	49.248.533	58.523.956
Instrumentos financieros a valor razonable	7,1	-	3
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	24.991.940	38.818.819
Cuentas por pagar	14,1	39.981.722	31.935.078
Pasivos por impuestos corrientes	14,2	1.672.953	3.275.151
Obligaciones laborales	15	11.453.893	11.371.392
Pasivos estimados y provisiones	16	39.330.865	55.544.692
Pasivos de contratos	17	13.079.100	18.046.195
Total pasivo		3.859.129.889	3.705.391.983
PATRIMONIO			
Capital social	18	468.824.860	410.220.140
Reservas		38.108.090	31.596.446
Ganancias o pérdidas		30.690.674	62.809.654
Utilidad del ejercicio		32.505.246	67.320.101
Pérdida acumulada		(1.814.572)	(4.510.447)
Otros resultados integrales		5.538.431	(2.026.302)
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(5.418.549)	(17.230.231)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		9.244.810	9.083.539
Impuesto diferido reconocido en ORI		1.712.170	6.120.390
Total patrimonio propietarios de la controladora		543.162.055	502.599.938
Participación no controladora		743.726	620.642
Total pasivo y patrimonio		4.403.035.670	4.208.612.563

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

HANS JUERGEN THEILKUHL OCHOA

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

DORIAN ECHEVERRI QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 25 de febrero de 2021)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado diciembre 2020	Acumulado diciembre 2019
Ingresos operacionales directos	20	583.754.607	623.688.202
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		435.971.874	473.096.908
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	452.105	229.071
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	33.914.467	17.505.565
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	3.992.880	3.667.048
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		2.400.845	1.283.104
Comisiones y honorarios		106.973.599	127.687.614
Utilidad en venta de inversiones		48.837	209.080
Utilidad en venta de cartera		-	9.812
Gastos operacionales directos	20	202.036.261	207.517.501
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		100.276.172	108.729.535
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		5.190.144	610.242
Otros intereses		51.231.079	58.683.869
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		12.173.402	3.734.554
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		54.782	19.864
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		92.172	72.903
Comisiones		33.018.510	35.666.534
Resultado operacional directo		381.718.346	416.170.701
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto			-
Ingresos operacionales	21	30.774.259	33.686.760
Otros		30.774.259	33.686.760
Gastos operacionales	22	219.753.256	221.861.185
Gastos de personal		92.767.917	92.451.292
Otros		126.985.339	129.409.893
Resultado operacional antes de provisiones			
Depreciaciones y amortizaciones		192.739.349	227.996.276
Deterioro neto	22	118.380.382	104.142.803
Cartera de créditos	8	153.163.986	151.735.868
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		55.198.123	52.076.469
Cuentas por cobrar		21.742.468	9.897.734
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		2.224.297	7.048.691
Otras provisiones		896.348	1.634.361
Depreciaciones	22	18.534.454	18.934.559
Amortizaciones	22	5.470.271	4.477.130
Resultado operacional neto		50.354.242	100.441.783
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		50.354.242	100.441.783
Impuesto sobre la renta y complementarios	23	17.643.763	33.029.601
Utilidad neta del ejercicio		32.710.479	67.412.182
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		32.505.246	67.320.101
Participación no controladora		205.232	92.081
		32.710.478	67.412.182
Utilidad neta del ejercicio		32.710.478	67.412.182
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos			
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		11.811.682	9.189.217
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		161.271	1.507.075
Impuesto diferido reconocido en ORI		(4.408.220)	(3.654.806)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		7.564.733	7.041.486
Otro resultado integral del año neto de impuestos		7.564.733	7.041.486
Resultado integral total		40.275.211	74.453.668
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:			
Intreses Controladores		40.069.979	74.361.587
Intereses No Controladores		205.232	92.081
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		40.275.211	74.453.668

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

HANS JUERGEN THEILKUHL OCHOA

Presidente

(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador

Tarjeta Profesional No. 120663-T

(Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRI QUINTERO

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 23868-T

Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

(Ver mi informe de fecha 25 de febrero de 2021)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	pérdida Acumulada	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	362.338.850	21.776.084	4.500.214	(8.563.524)	57.331.562	(9.067.788)	428.315.398	527.551	428.842.949
Impacto adopción NIIF 16	-	-	-	(76.037)	-	-	(76.037)	-	(76.037)
Saldos al 1 de enero de 2019	362.338.850	21.776.084	4.500.214	(8.639.561)	57.331.562	(9.067.788)	428.239.361	527.551	428.766.912
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	47.881.290	-	-	-	(47.881.290)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	5.320.148	-	-	(5.320.148)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	4.130.124	(4.130.124)	-	-	-	-
Traslado a participación no controladora	-	-	-	(1.010)	-	-	(1.010)	1.010	-
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	9.189.217	9.189.217	-	9.189.217
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	1.507.075	1.507.075	-	1.507.075
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	(3.654.806)	(3.654.806)	-	(3.654.806)
Utilidad neta	-	-	-	-	67.320.101	-	67.320.101	92.081	67.412.182
Saldos al 31 de diciembre de 2019	410.220.140	27.096.232	4.500.214	(4.510.447)	67.320.101	(2.026.302)	502.599.938	620.642	503.220.580
Saldos al 31 de enero de 2020	410.220.140	27.096.232	4.500.214	(4.510.447)	67.320.101	(2.026.302)	502.599.938	620.642	503.220.580
Distribución de utilidades - Dividendos en acciones	58.604.720	-	-	-	(58.604.720)	-	-	-	-
Traslado a reserva legal	-	6.511.644	-	-	(6.511.644)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	2.203.737	(2.203.737)	-	-	-	-
Otras variaciones patrimoniales por efectos de consolidación	-	-	-	492.138	-	-	492.138	-	492.138
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	(82.148)	(82.148)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	11.811.682	11.811.682	-	11.811.682
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	161.271	161.271	-	161.271
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	(4.408.220)	(4.408.220)	-	(4.408.220)
Utilidad neta	-	-	-	-	32.505.246	-	32.505.246	205.232	32.710.478
Saldos al 31 de diciembre de 2020	468.824.860	33.607.876	4.500.214	(1.814.572)	32.505.246	5.538.431	543.162.055	743.726	543.905.781

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

HANS JUERGEN THEILKUHL OCHOA
Contador
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO
Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T
(Ver mi certificación adjunta)

DORIAN ECHEVERRI QUINTERO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 25 de febrero de 2021)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		32.710.478	67.412.182
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	22	2.119.254	2.641.103
Depreciacion activos por derecho de uso		16.415.200	16.293.456
Amortización de activos intangibles	22	5.470.271	4.477.130
Pérdida en venta de activos materiales		22.576	141.752
Perdida en activos por derecho de uso		867.872	(10.283)
Reversiones provisiones mejora		40.428	-
Gasto neto por propiedades de inversión		4.886.213	23.589
Ajustes amortizacion pasivos por arrendamiento		(281.940)	-
Revaluación propiedades de inversión		(404.605)	(337.302)
Intereses obligaciones financieras		1.080.354	1.494.730
Intereses sobre pasivos por arrendamiento		5.190.144	606.346
Provisión otros conceptos		892.908	1.367.610
Obligaciones de desempeño		8.091.482	16.482.811
Actualización de deterioro de:			
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar		102.345.735	101.414.230
Deterioro propiedad planta y equipo		-	214.615
Recuperación por deterioro de inversiones		(151.882)	(15.709)
Deterioro de inversiones.		-	52.136
Valoración neta de inversiones		(26.039.097)	(17.574.363)
		153.255.391	194.684.033
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento de inversiones a valor razonable		(225.130.029)	(72.642.439)
Aumento en deudores		(81.153.221)	(115.311.083)
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar		(46.040.572)	677.423
(Aumento) Disminución activos por impuestos corrientes		(30.619.803)	407.831
Aumento en depósitos y exigibilidades		191.494.186	115.434.662
(Disminucion) Aumento en instrumentos financieros a valor razonable		(3)	3
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		9.001.508	(13.589.569)
(Disminución) en pasivos impuestos corrientes		(1.602.198)	(14.353)
Aumento en obligaciones laborales		82.501	991.475
Pago obligaciones de desempeño		(11.926.351)	(12.297.466)
(Disminución) Aumento en pasivos de contratos		(1.132.226)	1.773.472
Aumento en pasivos estimados		23.964.012	6.118.440
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor		(954.864)	(345.615)
(Aumento) propiedad de inversion		(199.152)	(3.683.201)
Pago pasivos estimados por desmantelamiento		(1.023.427)	(728.731)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(21.984.248)	101.474.882
Intereses pagados			
Impuesto de renta pagado		(4.849.452)	-
Movimiento neto de impuestos diferidos		(6.531.055)	(3.571.627)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(34.468.899)	96.400.840
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) Disminución de inversiones a costo amortizado		(13.259.281)	6.821.441
Gastos pagados por anticipado		(260.260)	108.070
Adquisición de activos materiales		(729.029)	(1.535.084)
Adquisición de intangibles		(6.252.032)	(5.504.421)
Producto de la venta de activos materiales		8.532	42.355
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(20.492.070)	(67.639)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Préstamos		8.034.487	3.649.270
Dividendos pagados participación no controladora		(82.148)	
Pagos/Abonos a préstamos		(21.837.576)	(7.856.324)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros		(16.591.267)	(15.938.176)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(30.476.504)	(20.145.230)
(Disminución) Aumento del efectivo		(85.437.473)	76.187.971
Efectivo al inicio del periodo		312.347.760	236.159.789
Efectivo al final del periodo		226.910.287	312.347.760
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	226.910.287	276.901.560
Operaciones de mercado monetario	6	-	35.446.200
		226.910.287	312.347.760

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