

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Junio 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	221.968.380	226.880.488
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	23.849.476	-
Inversiones	7	646.059.950	683.157.346
Inversiones en subsidiarias	8	12.406.830	13.725.868
Cartera de créditos	9	3.497.875.859	3.263.212.300
Créditos de vivienda		1.256.150.957	1.097.111.677
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.899.452.560	1.842.020.584
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		606.114.920	585.298.271
Deterioro de cartera		(263.842.578)	(261.218.232)
Cuentas por cobrar, neto	10,1	78.238.569	89.699.101
Activos por impuestos corrientes	10,2	25.867.681	34.584.410
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	2.179.108	3.331.827
Activos materiales, neto	12	46.142.868	57.402.316
Otros activos	13	22.861.529	24.908.723
Activos por impuestos diferidos	13,1	6.281.311	9.568.293
Activos intangibles	13,2	15.898.890	15.054.338
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	681.328	286.092
Total activo		4.577.450.250	4.396.902.379
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14	3.834.083.687	3.685.759.858
Depósitos cuenta corriente		198.640.217	177.835.518
Certificados de depósito a término		1.779.906.065	1.600.611.209
Depósitos de ahorro		1.155.701.285	1.102.697.959
Títulos de inversión en circulación		619.971.020	689.763.846
Otros		79.865.100	114.851.326
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	50.104.687	-
Pasivos por arrendamientos	16	39.633.327	47.538.880
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17	36.576.465	24.991.940
Cuentas por pagar	18,1	25.843.282	38.906.284
Pasivos por impuestos corrientes	18,2	1.256.044	1.263.888
Obligaciones laborales	19	8.008.851	10.408.113
Pasivos estimados y provisiones	20	21.951.161	39.042.856
Pasivos de contratos	21	13.045.437	13.079.100
Total pasivo		4.030.502.941	3.860.990.919
PATRIMONIO			
Capital social	22	498.034.390	468.824.860
Reservas		41.353.601	38.108.091
Ganancias o pérdidas		(772.867)	19.863.402
Utilidad del ejercicio		11.818.771	32.455.040
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		8.332.185	9.115.107
Otros resultados integrales ORI por inversiones		8.332.185	9.115.107
Total patrimonio		546.947.309	535.911.460
Total pasivo y patrimonio		4.577.450.250	4.396.902.379

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)

CAROLINA GONZALES RODRIGUEZ
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe de fecha xxx de xxxx de 2021)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Junio 2021	Acumulado Junio 2020	Trimestre Junio 2021	Trimestre Junio 2020
Ingresos operacionales directos	25	265.740.125	289.681.469	135.693.123	142.810.769
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		207.682.644	224.234.698	105.560.985	111.215.983
Utilidad en valoración títulos participativos	7	175.980	216.586	160.886	137.851
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	16.744.053	19.650.063	9.528.182	9.861.527
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	1.168.598	2.481.945	697.208	1.285.623
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		525.976	1.103.104	197.857	729.463
Comisiones y honorarios		39.246.180	41.982.604	19.541.270	19.572.114
Utilidad en venta de inversiones	7	196.694	12.469	6.735	8.208
Gastos operacionales directos	25	92.378.870	108.215.794	47.202.017	51.562.838
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		39.951.513	53.560.948	19.732.813	26.552.064
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	16	2.828.055	668.397	1.339.363	357.625
Valoración de inversiones a valor razonable		14.337.719	8.966.971	7.677.890	2.557.445
Valoración de inversiones a costo amortizado		1.635	52.086	917	8.501
Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio		118.982	52.525	112.225	6.641
Otros intereses		18.389.737	29.053.841	9.582.365	14.592.422
Comisiones		16.751.229	15.861.026	8.756.444	7.488.140
Resultado operacional directo		173.361.255	181.465.675	88.491.106	91.247.931
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	26	17.808.253	12.997.988	11.293.570	6.469.313
Otros		17.808.253	12.997.988	11.293.570	6.469.313
Gastos operacionales	27	108.625.280	95.542.410	54.693.277	45.382.284
Gastos de personal	27	43.547.005	40.212.928	21.535.672	18.190.140
Otros	27	65.078.275	55.329.482	33.157.605	27.192.144
Resultado operacional antes de provisiones		82.544.228	98.921.253	45.091.399	52.334.960
depreciaciones y amortizaciones					
Provisiones netas	27	51.461.811	60.729.531	20.470.113	36.267.971
Provisión cartera de créditos	27	122.140.659	92.134.996	44.911.555	40.714.238
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	73.153.821	46.820.601	24.787.213	17.058.971
Provisión cuentas por cobrar	10	16.913.524	14.849.442	5.091.256	11.900.971
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	15.528.346	1.910.404	5.217.603	406.628
Otras provisiones	27	1.089.795	2.476.098	472.118	1.118.361
Depreciaciones	27	8.226.695	8.780.057	4.090.674	4.384.481
Amortizaciones	27	1.635.478	1.345.808	888.803	674.047
Resultado operacional neto	28	21.220.244	28.065.857	19.641.809	11.008.461
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		21.220.244	28.065.857	19.641.809	11.008.461
Impuesto sobre la renta y complementarios	28	9.401.473	10.712.450	8.662.691	4.704.216
Utilidad neta del ejercicio		11.818.771	17.353.407	10.979.118	6.304.245
Utilidad neta por acción (en pesos)		244	393	220	134
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		(775.604)	667.985	(75.982)	(186.196)
Impuesto diferido inversiones patrimoniales		(7.318)	-	(7.318)	-
Resultado integral total		11.035.849	18.021.392	10.895.818	6.118.049

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)

CAROLINA GONZALES RODRIGUEZ
 Revisora Fiscal Suplente
 Tarjeta Profesional No. 73002-T
 Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (Ver mi informe de fecha xxx de xxxx de 2021)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	65.116.365	8.292.503	502.633.816
Distribución de utilidades	22	58.604.720	-	-	-	(58.604.720)	-	-
Traslado a reserva legal		-	6.511.645	-	-	(6.511.645)	-	-
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	667.985	667.985
Utilidad neta		-	-	-	-	17.353.407	-	17.353.407
Saldos al 30 de junio de 2020		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	17.353.407	8.960.488	520.655.208
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	154.619	154.619
Utilidad neta		-	-	-	-	15.101.633	-	15.101.633
Saldos al 31 de diciembre de 2020		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	32.455.040	9.115.107	535.911.460
Distribución de utilidades	22	29.209.530	-	-	-	(29.209.530)	-	-
Traslado a reserva legal		-	3.245.510	-	-	(3.245.510)	-	-
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(782.922)	(782.922)
Utilidad neta		-	-	-	-	11.818.771	-	11.818.771
Saldos al 30 de junio de 2021		498.034.390	36.853.387	4.500.214	(12.591.638)	11.818.771	8.332.185	546.947.309

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)

CAROLINA GONZALES RODRIGUEZ
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe de fecha xxx de xxxx de 2021)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de Junio de 2021	30 de junio de 2020 Reexpresado (Ver Nota 2)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		11.818.771	17.353.407
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación activos propios	12	924.022	990.132
Depreciación activos por derecho de uso	12	7.302.673	7.789.925
Amortización de activos intangibles	13,2	1.635.478	1.345.808
Pérdida neta en venta de activos materiales	12	97	2.785
Pérdida en baja de leasing bajo valor	12	170.893	-
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso		10.101	48.760
Ajuste amortización pasivos por arrendamiento	16	(32.693)	(102.890)
Provisión activos disponibles para la venta	11	734.744	2.092.708
Gastos netos activos mantenidos para la venta	11	197.505	167.304
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(362.597)	-
Otras provisiones conceptos US	10	355.051	383.390
Obligaciones de desempeño	21	4.973.435	5.161.085
Intereses causados en cartera de crédito	10	(207.323.776)	(223.573.397)
Intereses por dividendos	10	(631)	-
Intereses obligaciones financieras	17	381.644	688.340
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	16	2.828.055	668.397
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	48.986.838	45.314.395
Cuentas por cobrar	10	1.385.178	12.939.038
Método de participación patrimonial	8	(2.089.872)	(2.006.888)
Valoración neta de inversiones	7	(3.630.295)	(13.277.012)
		(131.735.379)	(144.014.713)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta	7	90.649.390	(176.921.779)
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	20.401.160	5.929.015
Aumento en cartera de créditos	9	(283.650.397)	(33.337.228)
Intereses recaudados en cartera de créditos	10	212.994.885	204.052.035
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	10	3.688.697	(23.344.069)
Aumento en impuestos por activos corrientes	10,2	(13.896.348)	(17.691.196)
Disminución (Aumento) en activos disponibles para la venta	11	583.067	(222.804)
Aumento en depósitos y exigibilidades	14	148.323.829	316.285.291
Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	50.104.687	-
(Disminución) operaciones de contado	7,1	-	(3)
(Disminución) en cuentas por pagar	18,1	(12.441.402)	(3.235.798)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	18,1	(621.600)	(316.832)
Disminución pasivos por impuestos corrientes	18,2	(7.844)	(388.784)
Disminución en obligaciones laborales	19	(2.399.262)	(3.705.568)
Pago obligaciones de desempeño	21	(5.667.284)	(6.241.840)
Aumento en pasivos de contratos	21	660.186	247.421
Aumento en pasivos estimados	20	5.431.752	9.908.983
Pago pasivos estimados por desmantelamiento	20	(195.822)	(167.321)
		213.957.694	270.849.523
Impuesto de renta pagado		-	(4.849.452)
Movimiento neto de impuestos diferidos	29	3.279.664	2.322.985
Intereses pagados obligaciones financieras	18	(367.686)	(700.759)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		85.134.293	123.607.584
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado	7	(72.092.270)	(21.443.651)
Intereses recaudados por inversiones	7	1.016.562	4.244.218
Dividendos recibidos de subsidiarias	8	3.408.910	1.516.093
Dividendos recibidos de entidades vinculadas	7	(22.755)	(18.999)
Dividendos recibidos de otras entidades	10	361.128	435.324
Adquisición de activos materiales	12	(183.893)	(199.536)
Adquisición de intangibles	13,2	(2.480.030)	(1.433.472)
Aumento en gastos pagados por anticipado	13,3	(395.236)	(239.940)
Producto de la venta de activos materiales	12	1.532	1.440
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión		(70.386.052)	(17.138.523)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	18	16.535.000	902.000
Pagos / Abonos a préstamos	18	(4.801.163)	(17.405.351)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(7.544.710)	(7.810.324)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		4.189.127	(24.313.675)
Aumento del efectivo		18.937.368	82.155.386
Efectivo al inicio del periodo		226.880.488	312.335.094
Efectivo al final del periodo		245.817.856	394.490.480
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	221.968.380	389.560.558
Operaciones de mercado monetario	6	23.849.476	4.929.922
		245.817.856	394.490.480

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)

CAROLINA GONZALES RODRIGUEZ
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe de fecha xxx de xxxx de 2021)