

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre 2021	Diciembre 2020
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	139.271.440	226.880.488
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	47.493.084	-
Inversiones	7	537.976.986	683.157.346
Inversiones en subsidiarias	8	13.700.003	13.725.868
Cartera de créditos	9	3.670.776.033	3.263.212.300
Créditos de vivienda		1.332.399.744	1.097.111.677
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.956.052.811	1.842.020.584
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		634.980.174	585.298.271
Deterioro de cartera		(252.656.696)	(261.218.232)
Cuentas por cobrar, neto	10,1	79.945.720	89.699.101
Activos por impuestos corrientes	10,2	33.418.360	34.584.410
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	2.087.013	3.331.827
Activos materiales, neto	12	43.064.288	57.402.316
Otros activos	13	23.982.926	24.908.723
Activos por impuestos diferidos	13,1	6.458.739	9.568.293
Activos intangibles	13,2	15.925.253	15.054.338
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	1.598.934	286.092
Total activo		4.591.715.853	4.396.902.379
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14	3.822.385.786	3.685.759.858
Depósitos cuenta corriente		188.608.167	177.835.518
Certificados de depósito a término		1.742.262.296	1.600.611.209
Depósitos de ahorro		1.191.536.434	1.102.697.959
Depósitos electrónicos		3.945	-
Títulos de inversión en circulación		618.758.216	689.763.846
Otros		81.216.728	114.851.326
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	56.466.304	-
Pasivos por arrendamientos	16	36.138.501	47.538.880
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17	31.221.862	24.991.940
Cuentas por pagar	18,1	25.827.617	38.906.284
Pasivos por impuestos corrientes	18,2	753.175	1.263.888
Obligaciones laborales	19	9.245.507	10.408.113
Pasivos estimados y provisiones	20	31.358.161	39.042.856
Pasivos de contratos	21	12.275.005	13.079.100
Total pasivo		4.025.671.918	3.860.990.919
PATRIMONIO			
Capital social	22	498.034.390	468.824.860
Reservas		41.353.601	38.108.091
Ganancias o pérdidas		17.705.835	19.863.402
Utilidad del ejercicio		30.297.473	32.455.040
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		8.950.109	9.115.107
Otros resultados integrales ORI por inversiones		8.950.109	9.115.107
Total patrimonio		566.043.935	535.911.460
Total pasivo y patrimonio		4.591.715.853	4.396.902.379

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

HANS JUERGEN THEILKUHLE OCHOA
 Presidente
 (Ver mi certificación adjunta)

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
 Revisora Fiscal Suplente
 Tarjeta Profesional No. 73002-T
 Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Septiembre 2021	Acumulado Septiembre 2020	Trimestre Septiembre 2021	Trimestre Septiembre 2020
Ingresos operacionales directos	25	403.333.598	428.455.181	137.593.473	138.773.712
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		315.853.603	333.382.966	108.170.959	109.148.268
Utilidad en valoración títulos participativos	7	246.887	429.767	70.907	213.181
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	23.678.660	27.919.918	6.934.607	8.269.855
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	2.044.968	3.345.456	876.370	863.511
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		875.236	1.796.077	349.260	692.973
Comisiones y honorarios		60.235.525	61.534.298	20.989.345	19.551.694
Utilidad en venta de inversiones	7	398.719	46.699	202.025	34.230
Gastos operacionales directos	25	136.924.173	155.213.066	44.545.303	46.997.273
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		59.392.312	78.376.898	19.440.799	24.815.950
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	16	3.803.160	1.083.451	975.105	415.055
Valoración de inversiones a valor razonable		18.665.388	10.541.152	4.327.669	1.574.182
Valoración de inversiones a costo amortizado		2.570	53.642	935	1.556
Valoración de inversiones a valor razonable-instrumentos de patrimonio		174.098	72.210	55.116	19.685
Otros intereses		29.126.002	41.198.372	10.736.265	12.144.530
Comisiones		25.760.643	23.887.341	9.009.414	8.026.315
Resultado operacional directo		266.409.425	273.242.115	93.048.170	91.776.439
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	26	28.491.278	25.452.970	10.683.025	12.454.982
Otros		28.491.278	25.452.970	10.683.025	12.454.982
Gastos operacionales	27	164.378.084	144.798.277	55.752.804	49.255.866
Gastos de personal	27	63.749.355	61.204.775	20.202.350	20.991.847
Otros	27	100.628.729	83.593.502	35.550.454	28.264.019
Resultado operacional antes de provisiones deprecitaciones y amortizaciones		130.522.619	153.896.808	47.978.391	54.975.555
Provisiones netas	27	66.679.340	96.575.236	15.217.529	35.845.705
Provisión cartera de créditos	27	152.323.315	141.854.303	30.182.656	49.719.307
Menos: Recuperación provisión cartera de créditos	9	89.927.359	58.782.485	16.773.538	11.961.884
Provisión cuentas por cobrar	10	20.745.729	12.393.052	3.832.205	(2.456.390)
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	18.112.334	2.207.275	2.583.988	296.871
Otras provisiones	27	1.649.989	3.317.641	560.194	841.543
Depreciaciones	27	12.717.298	13.308.511	4.490.603	4.528.454
Amortizaciones	27	2.503.328	2.018.285	867.850	672.477
Resultado operacional neto	28	48.622.653	41.994.776	27.402.409	13.928.919
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		48.622.653	41.994.776	27.402.409	13.928.919
Impuesto sobre la renta y complementarios	28	18.325.180	14.456.490	8.923.707	3.744.040
Utilidad neta del ejercicio		30.297.473	27.538.286	18.478.702	10.184.879
Utilidad neta por acción (en pesos)		619,65	611,16	371,03	217,24
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		(74.866)	1.365.344	700.738	697.359
Impuesto diferido inversiones patrimoniales		(90.131)	(132.380)	(82.813)	(132.380)
Resultado integral total		30.132.476	28.771.250	19.096.627	10.749.858

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

HANS JUERGEN THEILKUH OCHOA
 Presidente
 (Ver mi certificación adjunta)

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
 Revisora Fiscal Suplente
 Tarjeta Profesional No. 73002-T
 Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 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)		-	-	-	-	-	1.232.964	1.232.964
Utilidad neta		-	-	-	-	27.538.286	-	27.538.286
Saldos al 30 de septiembre de 2020		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	27.538.286	9.525.467	531.405.066
Ganancias o pérdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(410.360)	(410.360)
Utilidad neta		-	-	-	-	4.916.754	-	4.916.754
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)		-	-	-	-	-	(164.998)	(164.998)
Utilidad neta		-	-	-	-	30.297.473	-	30.297.473
Saldos al 30 de septiembre de 2021		498.034.390	36.853.387	4.500.214	(12.591.638)	30.297.473	8.950.109	566.043.935

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

HANS JUERGEN THEILKUHL OCHOA
Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2021	"30 de septiembre de 2020 Reexpresado (Ver Nota 2)"
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		30.297.473	27.538.286
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación activos propios	12	1.367.862	1.468.675
Depreciación activos por derecho de uso	12	11.349.436	11.839.836
Amortización de activos intangibles	13,2	2.503.328	2.018.285
Pérdida neta en venta de activos materiales	12	3.396	12.530
Pérdida en baja de leasing bajo valor	12	170.893	-
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso		226.779	71.343
Ajuste amortización pasivos por arrendamiento	16	(95.781)	(164.306)
Ajuste por recalcu en arrendamientos, neto		(2.140.019)	-
Provisión activos disponibles para la venta	11	1.034.938	2.712.842
Gastos netos activos mantenidos para la venta	11	253.876	248.774
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(399.111)	(3.747.590)
Otras provisiones conceptos US	10	615.051	604.799
Obligaciones de desempeño	21	7.016.816	5.954.811
Intereses causados en cartera de crédito	10	(315.289.996)	(332.594.524)
Intereses causados por dividendos decretados	10	(630)	-
Intereses obligaciones financieras	17	562.580	906.421
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	16	3.803.160	1.083.451
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	62.395.956	83.071.818
Cuentas por cobrar	10	2.633.395	10.185.777
Método de participación patrimonial	8	(3.383.045)	(3.432.116)
Valoración neta de inversiones	7	(7.128.459)	(21.028.136)
		(204.202.102)	(213.249.024)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta	7	200.795.782	(129.056.150)
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	23.173.149	9.053.388
Aumento en cartera de créditos	9	(469.959.689)	(31.840.460)
Intereses recaudados en cartera de créditos	10	321.684.569	338.481.779
Aumento en cuentas por cobrar	10	(250.136)	(75.564.783)
Aumento en impuestos por activos corrientes	10,2	(21.447.027)	(25.296.323)
Disminución en activos disponibles para la venta	11	355.111	3.762.399
Aumento en depósitos y exigibilidades	14	136.625.928	35.092.860
Aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	15	56.466.304	-
(Disminución) operaciones de contado	7,1	-	(3)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	18,1	(12.073.607)	6.169.742
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	18,1	(1.005.060)	(553.464)
Disminución pasivos por impuestos corrientes	18,2	(510.713)	(902.105)
Disminución en obligaciones laborales	19	(1.162.606)	(1.193.237)
Pago obligaciones de desempeño	21	(8.145.589)	(8.796.722)
Aumento (Disminución) en pasivos de contratos	21	324.678	(487.148)
Aumento en pasivos estimados	20	14.877.335	12.552.060
Pago pasivos estimados por desmantelamiento	20	(212.364)	(758.581)
		239.536.065	130.663.252
Impuesto de renta pagado		-	(4.849.452)
Movimiento neto de impuestos diferidos	28	3.019.423	3.274.967
Intereses pagados obligaciones financieras	17	(549.354)	(926.940)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación		37.804.032	(85.087.197)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) de inversiones a costo amortizado	7	(73.688.733)	(27.703.445)
Intereses recaudados por inversiones a costo amortizado	7	1.976.509	5.401.913
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	(249.053)	(426.705)
Adquisición de intangibles	13,2	(3.374.243)	(3.386.159)
Aumento en gastos pagados por anticipado	13,3	(1.312.842)	(1.212.302)
Producto de la venta de activos materiales	12	1.592	4.171
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión		(72.899.487)	(25.390.109)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	17	23.646.570	4.027.000
Pagos / Abonos a préstamos	17	(17.266.604)	(19.843.682)
Pago de pasivos por arrendamientos	16	(11.400.475)	(11.884.368)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de financiación		(5.020.509)	(27.701.050)
Aumento del efectivo		(40.115.964)	(138.178.356)
Efectivo al inicio del periodo		226.880.488	312.335.094
Efectivo al final del periodo		186.764.524	174.156.738
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	139.271.440	171.625.919
Operaciones de mercado monetario	6	47.493.084	2.530.819
		186.764.524	174.156.738

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

HANS JUERGEN THEILKUH OCHOA
Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisora Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.