

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO
30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 139.289.105 | 226.910.287 |
| Operaciones de mercado monetario y relacionadas | 6 | 47.493.084 | - |
| Inversiones | 7 | 544.670.331 | 690.295.178 |
| Cartera de créditos | 8 | 3.644.799.477 | 3.251.593.600 |
| Créditos de vivienda | | 1.332.387.181 | 1.097.085.640 |
| Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo | | 1.955.867.402 | 1.841.868.179 |
| Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales | | 634.980.174 | 585.298.271 |
| Deterioro de cartera | | (278.435.280) | (272.658.490) |
| Cuentas por cobrar, neto | 9 | 93.044.927 | 98.938.935 |
| Activos por impuestos corrientes | 9,1 | 36.909.487 | 35.660.327 |
| Activos materiales, neto | 10 | 60.187.746 | 74.983.960 |
| Otros activos | 11 | 26.655.963 | 24.653.383 |
| Activos por impuestos diferidos, neto | 11,1 | 8.328.556 | 8.036.612 |
| Activos intangibles | 11,2 | 16.714.789 | 16.301.023 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | 11,3 | 1.612.618 | 315.748 |
| Total activo | | 4.593.050.120 | 4.403.035.670 |
| PASIVO | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 12 | 3.815.846.510 | 3.679.370.883 |
| Depósitos cuenta corriente | | 188.595.010 | 177.798.784 |
| Certificados de depósito a término | | 1.742.262.296 | 1.600.611.209 |
| Depósitos de ahorro | | 1.185.010.315 | 1.096.345.717 |
| Depósitos electrónicos | | 3.945 | - |
| Títulos de inversión en circulación | | 618.758.216 | 689.763.846 |
| Otros | | 81.216.728 | 114.851.327 |
| Pasivos por arrendamientos | 12,1 | 37.571.271 | 49.248.533 |
| Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas | 13 | 56.466.304 | - |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 14 | 31.221.862 | 24.991.940 |
| Cuentas por pagar | 15,1 | 26.894.621 | 39.981.722 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 15,2 | 2.898.169 | 1.672.953 |
| Obligaciones laborales | 16 | 10.558.081 | 11.453.893 |
| Pasivos estimados y provisiones | 17 | 31.755.750 | 39.330.865 |
| Pasivos de contratos | 18 | 12.275.005 | 13.079.100 |
| Total pasivo | | 4.025.487.573 | 3.859.129.889 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 19 | 498.034.390 | 468.824.860 |
| Reservas | | 41.353.600 | 38.108.090 |
| Ganancias o pérdidas | | 29.133.532 | 30.690.674 |
| Utilidad del ejercicio | | 30.897.898 | 32.505.246 |
| Pérdida acumulada | | (1.764.366) | (1.814.572) |
| Otros resultados integrales | | (1.701.300) | 5.538.431 |
| Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera | | (16.191.289) | (5.418.549) |
| Otros Resultados Integrales ORI por inversiones | | 9.169.942 | 9.244.810 |
| Impuesto diferido reconocido en ORI | | 5.320.047 | 1.712.170 |
| Total patrimonio propietarios de la controladora | | 566.820.222 | 543.162.055 |
| Participación no controladora | | 742.325 | 743.726 |
| Total pasivo y patrimonio | | 4.593.050.120 | 4.403.035.670 |

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

JOSÉ 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 GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Véase mi informe de fecha 12 de noviembre de 2021)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Acumulado septiembre 2021 | Acumulado septiembre 2020 | Trimestre julio a septiembre 2021 | Trimestre julio a septiembre 2020 |
|--|-------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Ingresos operacionales directos | 21 | 422.185.677 | 447.233.294 | 143.961.805 | 145.356.743 |
| Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses | | 315.864.195 | 333.389.420 | 108.150.640 | 109.154.722 |
| Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios | 7 | 246.887 | 429.767 | 70.907 | 213.181 |
| Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda | 7 | 23.678.660 | 27.919.918 | 6.934.607 | 8.269.856 |
| Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado | 7 | 2.044.968 | 3.345.456 | 876.370 | 863.511 |
| Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR | | 1.094.112 | 1.921.758 | 406.679 | 734.799 |
| Comisiones y honorarios | | 78.858.136 | 80.180.276 | 27.320.577 | 26.086.444 |
| Utilidad en venta de inversiones | | 398.719 | 46.699 | 202.025 | 34.230 |
| | | | | | |
| Gastos operacionales directos | 21 | 137.367.384 | 155.384.083 | 44.705.573 | 47.078.459 |
| Intereses, prima amortizada y amortización de descuento | | 59.292.175 | 78.235.239 | 19.410.511 | 24.767.607 |
| Intereses sobre los pasivos por arrendamientos | | 3.948.999 | 1.155.818 | 1.021.197 | 444.405 |
| Otros intereses | | 29.126.002 | 41.198.371 | 10.736.265 | 12.144.530 |
| Valoración de Inversiones a Valor Razonable | | 18.665.388 | 10.541.152 | 4.327.669 | 1.574.181 |
| Valoración de Inversiones a Costo Amortizado | | 2.570 | 53.642 | 935 | 1.556 |
| Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio | | 203.029 | 81.707 | 64.272 | 19.892 |
| Comisiones | | 26.129.221 | 24.118.154 | 9.144.724 | 8.126.288 |
| | | | | | |
| Resultado operacional directo | | 284.818.293 | 291.849.211 | 99.256.232 | 98.278.284 |
| | | | | | |
| Otros ingresos y gastos operacionales - Neto | | | | | |
| | | | | | |
| Ingresos operacionales | 22 | 25.031.397 | 22.510.220 | 9.436.415 | 11.199.361 |
| Otros | | 25.031.397 | 22.510.220 | 9.436.415 | 11.199.361 |
| | | | | | |
| Gastos operacionales | 23 | 176.256.344 | 160.125.937 | 59.700.825 | 56.686.018 |
| Gastos de personal | | 71.838.208 | 68.244.995 | 22.961.386 | 23.186.362 |
| Otros | | 104.418.136 | 91.880.942 | 36.739.439 | 33.499.656 |
| | | | | | |
| Resultado operacional antes de provisiones | | | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 133.593.346 | 154.233.494 | 48.991.822 | 52.791.627 |
| | | | | | |
| Deterioro neto | 23 | 65.713.518 | 94.423.924 | 14.929.864 | 34.796.494 |
| Cartera de créditos | 8 | 129.382.230 | 124.253.308 | 25.331.726 | 45.457.259 |
| Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos | | 67.315.257 | 40.711.489 | 11.904.304 | 8.315.738 |
| Cuentas por cobrar | | 20.150.649 | 12.530.515 | 3.798.565 | -2.439.134 |
| Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar | | 17.184.437 | 2.253.210 | 2.538.171 | 127.303 |
| Otras provisiones | | 680.333 | 604.800 | 242.048 | 221.410 |
| | | | | | |
| Depreciaciones | 23 | 13.200.700 | 13.943.016 | 4.655.024 | 4.808.127 |
| Amortizaciones | 23 | 3.088.646 | 3.225.195 | 993.380 | 1.061.012 |
| | | | | | |
| Resultado operacional neto | | 51.590.482 | 42.641.359 | 28.413.554 | 12.125.994 |
| | | | | | |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | | 51.590.482 | 42.641.359 | 28.413.554 | 12.125.994 |
| | | | | | |
| Impuesto sobre la renta y complementarios | 24 | 20.509.276 | 15.664.400 | 9.517.067 | 3.538.628 |
| Utilidad neta del ejercicio | | 31.081.206 | 26.976.959 | 18.896.487 | 8.587.366 |
| | | | | | |
| Utilidad atribuible a: | | | | | |
| Propietarios de la controladora | | 30.897.898 | 26.790.992 | 18.826.417 | 8.510.141 |
| Participación no controladora | | 183.308 | 185.967 | 70.070 | 77.225 |
| | | 31.081.206 | 26.976.959 | 18.896.487 | 8.587.366 |
| | | | | | |
| Utilidad neta del ejercicio | | 31.081.206 | 26.976.959 | 18.896.487 | 8.587.366 |
| | | | | | |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos | | | | | |
| Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera | | (10.772.740) | (50.310.745) | 3.585.916 | 33.965.355 |
| Otros Resultados Integrales ORI por inversiones | | (74.867) | 350.100 | 700.738 | 340.770 |
| Impuesto diferido reconocido en ORI | | 3.607.876 | 18.031.085 | (1.266.166) | (12.129.511) |
| Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos | | (7.239.731) | (31.929.560) | 3.020.488 | 22.176.614 |
| Otro resultado integral del año neto de impuestos | | (7.239.731) | (31.929.560) | 3.020.488 | 22.176.614 |
| Resultado integral total | | 23.841.475 | (4.952.601) | 21.916.975 | 30.763.980 |
| | | | | | |
| Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a: | | | | | |
| Intreses Controladores | | 23.658.167 | (5.138.568) | 21.846.905 | 30.686.755 |
| Intereses No Controladores | | 183.308 | 185.967 | 70.070 | 77.225 |
| Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio | | 23.841.475 | (4.952.601) | 21.916.975 | 30.763.980 |

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

JOSÉ 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 GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Véase mi informe de fecha 12 de noviembre de 2021)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(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 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 1 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) | - | - | - | - |
| Traslado a participación no controladora | - | - | - | 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 | - | - | - | - | - | (50.310.745) | (50.310.745) | - | (50.310.745) |
| Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable | - | - | - | - | - | 350.100 | 350.100 | - | 350.100 |
| Impuesto diferido reconocido en ORI | - | - | - | - | - | 18.031.085 | 18.031.085 | - | 18.031.085 |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 26.790.992 | - | 26.790.992 | 185.967 | 26.976.959 |
| SalDOS al 30 de septiembre de 2020 | 468.824.860 | 33.607.876 | 4.500.214 | (1.814.572) | 26.790.992 | (33.955.862) | 497.953.508 | 724.461 | 498.677.969 |
| Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera | - | - | - | - | - | 62.122.427 | 62.122.427 | - | 62.122.427 |
| Otros Resultados Integrales ORI en inversiones negociables | - | - | - | - | - | (188.829) | (188.829) | - | (188.829) |
| Impuesto diferido reconocido en ORI | - | - | - | - | - | (22.439.305) | (22.439.305) | - | (22.439.305) |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 5.714.254 | - | 5.714.254 | 19.265 | 5.733.519 |
| 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 |
| Distribución de utilidades - Dividendos en acciones | 29.209.530 | - | - | - | (29.209.530) | - | - | - | - |
| Traslado a reserva legal | - | 3.245.510 | - | - | (3.245.510) | - | - | - | - |
| Reclasificación a resultados acumulados | - | - | - | 50.206 | (50.206) | - | - | - | - |
| Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria | - | - | - | - | - | - | - | (184.709) | (184.709) |
| Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera | - | - | - | - | - | (10.772.740) | (10.772.740) | - | (10.772.740) |
| Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable | - | - | - | - | - | (74.867) | (74.867) | - | (74.867) |
| Impuesto diferido reconocido en ORI | - | - | - | - | - | 3.607.876 | 3.607.876 | - | 3.607.876 |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 30.897.898 | - | 30.897.898 | 183.308 | 31.081.206 |
| SalDOS al 30 de septiembre de 2021 | 498.034.390 | 36.853.386 | 4.500.214 | (1.764.366) | 30.897.898 | (1.701.300) | 566.820.222 | 742.325 | 567.562.547 |

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

JOSÉ 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 GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Véase mi informe de fecha 12 de noviembre de 2021)

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

| | 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 | 31.081.206 | 26.976.959 |
| por las actividades de operación: | - | |
| Depreciación de bienes de uso propio | 1.474.604 | 1.917.869 |
| Depreciación activos por derecho de uso | 11.726.096 | 12.025.147 |
| Utilidad en valoración de inversiones | (7.156.527) | (21.018.639) |
| Amortización de activos intangibles | 3.088.646 | 3.225.195 |
| Pérdida en venta de activos materiales | 2.673 | 13.363 |
| Pérdida a Bajo Valor | 170.893 | - |
| Ingresos por dividendos recibidos en acciones | (22.755) | (18.999) |
| Baja de activos y pasivos por derecho de uso | 226.779 | 41.812 |
| Ajuste por recálculo en arrendamientos, neto | (2.140.019) | - |
| Ajustes amortización pasivos por arrendamiento | (95.781) | (164.306) |
| Revaluación Propiedades de Inversiones | - | (28.607) |
| Provisiones otros conceptos | 615.051 | 604.800 |
| Intereses causados en cartera de crédito | (315.300.588) | (332.600.572) |
| Intereses obligaciones financieras | 708.419 | 906.420 |
| Intereses sobre pasivos por arrendamiento | 3.803.160 | 1.155.818 |
| Intereses por dividendos | (630) | - |
| Provisión de cartera de credito y cuentas por cobrar | 65.961.540 | 84.306.407 |
| Obligaciones de desempeño | 7.016.816 | 5.954.811 |
| Gasto neto por Propiedades de Inversión | 23.755 | 3.980.844 |
| Bajas activos Materiales | 23.517 | - |
| Actualización de deterioro de: | | |
| Recuperación por deterioro de inversiones | (22.059) | (164.967) |
| Gasto deterioro de inversiones | 65.282 | - |
| | (198.749.922) | (212.886.645) |
| | - | |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Disminución (aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta | 201.225.113 | (129.673.591) |
| Aumento en Deudores | (469.940.157) | (31.799.220) |
| Intereses recaudados en cartera de credito | 321.684.569 | 338.481.779 |
| Aumento en Cuentas por cobrar | (1.465.522) | (66.811.030) |
| Aumento en impuestos corrientes Activo | (23.862.237) | (27.014.174) |
| Aumento en Depósitos y exigibilidades | 136.475.627 | 32.078.308 |
| Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas | 56.466.304 | - |
| Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor | (1.269.714) | (646.597) |
| Disminución en Cuentas por pagar | (11.817.387) | 6.817.659 |
| Aumento (Disminución) en pasivos impuestos corrientes | 1.225.216 | (235.866) |
| Disminución en obligaciones laborales | (895.812) | (1.050.006) |
| Pago obligaciones de desempeño | (8.145.589) | (29.926.173) |
| Aumento en pasivos de contratos | 324.678 | 20.642.303 |
| Aumento en pasivos estimados | 14.986.915 | 12.552.060 |
| Recaudo intereses en inversiones negociables | 23.173.149 | 9.053.388 |
| Aumento operaciones de contado | - | (3) |
| Pagos pasivos estimados por desmantelamiento | (212.364) | (758.581) |
| Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación | 237.952.789 | 131.710.256 |
| | | |
| Impuesto de renta pagado | - | (4.849.452) |
| Intereses pagados obligaciones financieras | (695.192) | (926.940) |
| Movimiento neto de impuestos diferidos | 3.315.932 | 4.224.780 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación | 41.823.607 | (82.728.001) |
| | | |
| Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión: | | |
| (Aumento) de inversiones a costo amortizado | (73.688.733) | (27.703.445) |
| Intereses recaudados por inversiones | 1.976.509 | 5.401.913 |
| Gastos pagados por anticipado | (1.296.870) | (1.214.975) |
| Adquisición de activos materiales | (249.053) | (513.469) |
| Adquisición de intangibles | (3.502.412) | (3.546.792) |
| Aumento en propiedades de inversión | (71.765) | (55.500) |
| Producto de la venta de activos materiales | 1.592 | 6.397 |
| Dividendos recibidos de otras entidades | 361.128 | 435.324 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (76.469.604) | (27.190.547) |
| | | |
| Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación: | | |
| Aumento en obligaciones financieras | 23.646.570 | 4.026.487 |
| Dividendos pagados Participación no controladora | (184.709) | (82.148) |
| Pago de obligaciones financieras | (17.266.604) | (19.843.682) |
| Pago de pasivos por arrendamientos financieros | (11.677.358) | (12.342.100) |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | (5.482.101) | (28.241.443) |
| | | |
| (Disminución) del efectivo | (40.128.098) | (138.159.991) |
| Efectivo al inicio del periodo | 226.910.287 | 312.347.760 |
| Efectivo al final del periodo | 186.782.189 | 174.187.769 |
| | | |
| Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo | 139.289.105 | 171.656.950 |
| Operaciones de mercado monetario | 47.493.084 | 2.530.819 |
| | 186.782.189 | 174.187.769 |

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

JOSÉ 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 GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designada por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
(Véase mi informe de fecha 12 de noviembre de 2021)