

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO31 DE MARZO 31  
DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Marzo 2022	Diciembre 2021
ACTIVO		(No auditado)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	142.834.817	288.561.846
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	52.917.873	14.656.685
Inversiones	7	522.248.745	547.353.759
Cartera de créditos	8	3.708.569.303	3.765.470.180
Créditos de vivienda		1.470.264.755	1.428.650.135
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.900.410.076	1.960.148.474
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		605.041.726	635.726.750
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		31.589.162	29.223.625
Deterioro de cartera		(293.321.267)	(283.447.579)
Deterioro intereses cartera		(5.415.149)	(4.831.225)
Cuentas por cobrar, neto	9	64.013.310	65.436.180
Activos por impuestos corrientes	9,1	49.729.435	42.264.531
Activos materiales, neto	10	51.763.984	56.622.706
Otros activos	11	26.523.525	24.204.266
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	5.898.981	4.165.108
Activos intangibles	11,2	17.166.798	17.647.861
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	3.457.746	2.391.297
Total activo		4.618.600.992	4.804.570.153
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	3.798.190.432	3.956.653.981
Depósitos cuenta corriente		196.007.727	193.821.557
Certificados de depósito a término		1.863.304.917	1.873.160.398
Depósitos de ahorro		1.082.608.480	1.169.542.701
Depósitos electronicos		149.379	80.463
Títulos de inversión en circulación		582.137.713	617.764.190
Otros		73.982.216	102.284.672
Pasivos por arrendamientos	12,1	31.828.972	35.271.424
Compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	13	10.190.474	50.544.807
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	89.564.312	74.105.940
Cuentas por pagar	15,1	70.598.465	40.152.353
Pasivos por impuestos corrientes	15,2	1.992.654	2.025.951
Obligaciones laborales	16	7.248.476	8.419.852
Pasivos estimados y provisiones	17	40.686.249	37.632.694
Pasivos de contratos	18	11.893.173	12.387.787
Total pasivo		4.062.193.207	4.217.194.789
PATRIMONIO			
Capital social	19	498.034.390	498.034.390
Reservas		45.699.788	41.353.600
Ganancias o pérdidas		7.689.612	41.802.665
Utilidad del ejercicio		9.348.824	43.567.031
Pérdida acumulada		(1.659.212)	(1.764.366)
Otros resultados integrales		4.316.161	5.358.747
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(10.547.497)	(7.523.476)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		12.113.286	11.281.044
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		(6.557)	(6.557)
Impuesto diferido reconocido en ORI		2.756.929	1.607.736
Total patrimonio propietarios de la controladora		555.739.951	586.549.402
Participación no controladora		667.834	825.962
Total pasivo y patrimonio		4.618.600.992	4.804.570.153

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

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 mayo de 2022)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y EL 31 DE MARZO DE 2021

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado marzo 2022 <i>(No auditado)</i>	Acumulado marzo 2021	Trimestre enero a marzo 2022 <i>(No auditado)</i>	Trimestre enero a marzo 2021
Ingresos operacionales directos	21	151.282.653	136.268.118	151.282.653	136.268.118
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		113.534.690	102.294.686	113.534.690	102.294.686
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	16.726	15.094	16.726	15.094
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	8.718.406	7.215.871	8.718.406	7.215.871
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	1.093.257	471.390	1.093.257	471.390
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		375.677	411.093	375.677	411.093
Comisiones y honorarios		27.537.956	25.670.025	27.537.956	25.670.025
Utilidad en venta de inversiones		5.941	189.959	5.941	189.959
Gastos operacionales directos	21	55.593.431	45.310.059	55.593.431	45.310.059
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		25.523.017	20.178.434	25.523.017	20.178.434
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		558.805	1.539.789	558.805	1.539.789
Otros intereses		13.251.935	8.807.372	13.251.935	8.807.372
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		6.486.971	6.659.830	6.486.971	6.659.830
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		1.984	718	1.984	718
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		33.869	19.568	33.869	19.568
Comisiones		9.736.850	8.104.348	9.736.850	8.104.348
<b>Resultado operacional directo</b>		<b>95.689.222</b>	<b>90.958.059</b>	<b>95.689.222</b>	<b>90.958.059</b>
Ingresos operacionales	22	7.823.058	5.685.358	7.823.058	5.685.358
Otros		7.823.058	5.685.358	7.823.058	5.685.358
Gastos operacionales	23	61.558.033	57.638.217	61.558.033	57.638.217
Gastos de personal		25.131.005	24.436.900	25.131.005	24.436.900
Otros		36.427.028	33.201.317	36.427.028	33.201.317
<b>Resultado operacional antes de provisiones</b>					
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		<b>41.954.247</b>	<b>39.005.200</b>	<b>41.954.247</b>	<b>39.005.200</b>
Deterioro neto	23	21.374.737	30.626.443	21.374.737	30.626.443
Cartera de créditos	8	45.581.787	66.328.577	45.581.787	66.328.577
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		25.514.428	37.686.629	25.514.428	37.686.629
Cuentas por cobrar		6.782.129	10.660.610	6.782.129	10.660.610
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		5.634.503	9.615.674	5.634.503	9.615.674
Otras provisiones		159.752	939.559	159.752	939.559
Depreciaciones	23	4.275.468	4.316.083	4.275.468	4.316.083
Amortizaciones	23	1.255.091	1.077.545	1.255.091	1.077.545
<b>Resultado operacional neto</b>		<b>15.048.951</b>	<b>2.985.129</b>	<b>15.048.951</b>	<b>2.985.129</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>15.048.951</b>	<b>2.985.129</b>	<b>15.048.951</b>	<b>2.985.129</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	24	5.618.004	1.679.168	5.618.004	1.679.168
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>	<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>					
Propietarios de la controladora		9.348.824	1.255.154	9.348.824	1.255.154
Participación no controladora		82.123	50.807	82.123	50.807
		<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>	<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>	<b>9.430.947</b>	<b>1.305.961</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos</b>					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(3.024.021)	(5.986.820)	(3.024.021)	(5.986.820)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		832.242	(699.623)	832.242	(699.623)
Impuesto diferido reconocido en ORI		1.149.193	2.020.634	1.149.193	2.020.634
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos</b>		<b>(1.042.586)</b>	<b>(4.665.809)</b>	<b>(1.042.586)</b>	<b>(4.665.809)</b>
<b>Otro resultado integral del año neto de impuestos</b>		<b>(1.042.586)</b>	<b>(4.665.809)</b>	<b>(1.042.586)</b>	<b>(4.665.809)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>8.388.361</b>	<b>(3.359.848)</b>	<b>8.388.361</b>	<b>(3.359.848)</b>
<b>Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:</b>					
Intreses Controladores		8.306.238	(3.410.655)	8.306.238	(3.410.655)
Intereses No Controladores		82.123	50.807	82.123	50.807
<b>Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio</b>		<b>8.388.361</b>	<b>(3.359.848)</b>	<b>8.388.361</b>	<b>(3.359.848)</b>

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

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 mayo de 2022)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADOPOR  
POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Perdidas acumuladas			Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
				Adopción por primera vez NCIF	Adopción nuevas normas	Ajuste consolidación					
Saldos al 31 de diciembre de 2020	468.824.860	33.607.876	4.500.214	(6.733.124)	(7.255.891)	12.174.443	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	-	-	-	-	-	-	-	(5.986.820)	(5.986.820)	-	(5.986.820)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	(699.623)	(699.623)	-	(699.623)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	2.020.634	2.020.634	-	2.020.634
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	1.255.154	-	1.255.154	50.807	1.305.961
Saldos al 31 de marzo de 2021	498.034.390	36.853.386	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.174.443	1.255.154	872.622	539.751.400	609.824	540.361.224
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	3.881.893	3.881.893	-	3.881.893
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	2.735.857	2.735.857	-	2.735.857
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	(2.125.068)	(2.125.068)	-	(2.125.068)
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	(6.557)	(6.557)	-	(6.557)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	42.311.877	-	42.311.877	216.138	42.528.015
Saldos al 31 de diciembre de 2021	498.034.390	36.853.386	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.174.443	43.567.031	5.358.747	586.549.402	825.962	587.375.364
Distribución de utilidades - Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(39.115.689)	-	(39.115.689)	-	(39.115.689)
Traslado a reserva legal	-	4.346.188	-	-	-	-	(4.346.188)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	105.154	(105.154)	-	-	-	-
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240.251)	(240.251)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	(3.024.021)	(3.024.021)	-	(3.024.021)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	832.242	832.242	-	832.242
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	1.149.193	1.149.193	-	1.149.193
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	9.348.824	-	9.348.824	82.123	9.430.947
Saldos al 31 de marzo de 2022	498.034.390	41.199.574	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	9.348.824	4.316.161	555.739.951	667.834	556.407.785

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

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 mayo de 2022)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y EL 31 DE MARZO DE 2021

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021 Reexpresado (Ver Nota 2)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		(No auditado)	
Utilidad del ejercicio		9.430.947	1.305.961
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	10	417.456	512.264
Depreciación activos por derecho de uso	10	3.858.012	3.803.819
Amortización de activos intangibles	11,2	1.255.091	1.077.545
Valoración neta de inversiones	7	(3.305.565)	(1.022.239)
(Utilidad) pérdida en venta de activos materiales	10	(405)	1.104
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	10	-	28.693
Pérdida en baja de leasing bajo valor	10	-	170.893
Ajustes amortización pasivos por arrendamiento	12,1	(11.033)	131
Pérdida en venta de Propiedades de Inversión	10	138.477	-
Otras provisiones conceptos US	9	140.044	166.918
Provisión Impuesto de renta corriente	17	6.128.498	2.277.545
Obligaciones de desempeño	18	1.413.106	2.674.759
Intereses causados en cartera de credito	8	(112.973.165)	(102.150.618)
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	12	25.523.017	20.178.434
Intereses obligaciones financieras	14	809.844	172.840
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	12,1	558.805	1.539.789
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de credits	8	20.067.358	28.641.947
Intereses cartera de credito	8	(279.373)	(834.675)
Cuentas por cobrar	9	833.481	2.162.758
Deterioro de inversiones	7	6.190	14.792
		(45.989.215)	(39.277.340)
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución de inversiones negociables	7	19.021.659	52.913.996
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	6.502.882	2.837.482
Disminución (aumento) en cartera de credito	8	34.464.490	(141.118.720)
Intereses recaudados en cartera de credito	8	112.446.743	108.757.382
Disminución en Cuentas por cobrar	9	600.148	5.471.942
Aumento en impuestos por activos corrientes	9,1	(7.464.904)	(6.692.235)
(Disminución) aumento en Depósitos y exigibilidades	12	(164.255.259)	18.227.392
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	12	(19.731.307)	(21.344.123)
(Disminución) aumento en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	13	(40.354.333)	25.071.997
Aumento operaciones de contado	7,1	-	(3)
Disminución en Cuentas por pagar	15,1	(8.295.678)	(14.464.705)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15,1	(373.899)	(488.354)
(Disminución) aumento en pasivos impuestos corrientes	15,2	(33.297)	134.202
Disminución en obligaciones laborales	16	(1.171.376)	(942.067)
Gastos pagados por anticipado	11,3	(1.066.449)	(1.893.839)
Pago obligaciones de desempeño	18	(2.080.906)	(2.871.703)
Aumento en pasivos de contratos	18	173.186	3.692.632
Disminución en pasivos estimados	17	(3.074.943)	(2.247.916)
Aumento en pasivos estimados por desmantelamiento	17	-	15.870
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(74.693.243)	25.059.230
Movimiento neto de impuestos diferidos	24	(584.680)	(169.795)
Intereses pagados obligaciones financieras	14	(787.653)	(665.494)
Efectivo neto (usado) por las actividades de operación		(122.054.791)	(15.053.399)
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Dismunución(aumento) de inversiones a costo amortizado	7	3.096.274	(13.786.004)
Intereses recaudados por inversiones	7	615.816	429.260
Adquisición de activos materiales	10	(255.223)	(69.561)
Adquisición de intangibles	11,2	(774.028)	(786.700)
Producto de la venta de propiedades de inversion		700.000	-
Producto de la venta de activos materiales	10	405	525
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión		3.383.244	(14.212.480)
Flujos de efectivo neto usado por las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	14	29.507.339	6.245.000
Dividendos pagados Participación no controladora		(240.251)	(184.709)
Pago de obligaciones financieras	14	(14.071.158)	(2.661.793)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	12,1	(3.990.224)	(3.945.855)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		11.205.706	(547.357)
Disminución del efectivo		(107.465.841)	(29.813.236)
Efectivo al inicio del periodo		303.218.531	226.910.287
Efectivo al final del periodo		195.752.690	197.097.051
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo		142.834.817	174.221.449
Operaciones de mercado monetario		52.917.873	22.875.602
		195.752.690	197.097.051

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

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 mayo de 2022)