

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO

AL 31 DE MARZO DE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	310.900.716	342.181.320
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	11.320.047	34.030.878
Inversiones	7	541.280.107	465.344.173
Cartera de créditos	8	4.016.158.796	3.970.977.462
Créditos de vivienda		1.536.903.095	1.548.560.323
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		1.940.955.196	1.920.538.442
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		771.988.215	718.307.595
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		40.806.448	37.310.078
Deterioro de cartera		(268.597.200)	(248.703.079)
Deterioro intereses cartera		(5.896.958)	(5.035.897)
Cuentas por cobrar, neto	9	88.903.985	63.600.002
Activos por impuestos corrientes	9,1	68.955.016	59.043.950
Activos materiales, neto	10	29.603.400	34.525.337
Otros activos	11	32.974.593	24.055.750
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	5.721.829	2.765.861
Activos intangibles	11,2	22.612.983	19.287.868
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	4.639.781	2.002.021
Total activo		5.100.096.660	4.993.758.872
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	4.336.164.570	4.158.739.300
Depósitos cuenta corriente		164.631.069	197.408.087
Certificados de depósito a término		2.358.023.574	2.145.037.287
Depósitos de ahorro		1.246.110.254	1.229.154.747
Depósitos electronicos		175.323	197.896
Títulos de inversión en circulación		509.737.243	507.198.252
Otros		57.487.107	79.743.031
Pasivos por arrendamientos	12,1	18.762.756	22.279.647
Compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	13	-	4.784.035
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	99.401.758	109.647.280
Cuentas por pagar	15,1	40.675.656	50.879.213
Pasivos por impuestos corrientes	15,2	2.957.385	2.770.335
Obligaciones laborales	16	7.724.163	8.966.504
Pasivos estimados y provisiones	17	40.612.411	44.745.147
Pasivos de contratos	18	11.878.521	12.566.274
Total pasivo		4.558.177.220	4.415.377.735
PATRIMONIO			
Capital social	19	498.034.390	498.034.390
Reservas		47.992.753	45.699.789
Ganancias o pérdidas		(13.781.957)	14.353.919
Utilidad del ejercicio		(5.206.235)	16.013.131
Pérdida acumulada		(8.575.722)	(1.659.212)
Otros resultados integrales		8.961.009	19.331.744
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(2.827.219)	10.113.127
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		10.809.570	13.398.520
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		40.592	40.592
Impuesto diferido reconocido en ORI		938.066	(4.220.495)
Total patrimonio propietarios de la controladora		541.206.195	577.419.842
Participación no controladora		713.245	961.295
Total pasivo y patrimonio		5.100.096.660	4.993.758.872

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

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 12 de mayo de 2023)



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y EL 31 DE MARZO DE 2022
 (Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Acumulado Marzo 2023 (No auditado)	Acumulado Marzo 2022	Trimestre Marzo 2023 (No auditado)	Trimestre Enero a Marzo 2022
Ingresos operacionales directos	21	214.491.687	151.282.653	214.491.687	151.282.653
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		151.397.690	113.534.690	151.397.690	113.534.690
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	913.837	16.726	913.837	16.726
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	12.644.610	8.718.406	12.644.610	8.718.406
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	5.109.590	1.093.257	5.109.590	1.093.257
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		3.225.850	375.677	3.225.850	375.677
Comisiones y honorarios		32.951.305	27.537.956	32.951.305	27.537.956
Utilidad en venta de inversiones		16.110	5.941	16.110	5.941
Valoración de derivados - de negociación		2.368	-	2.368	-
Utilidad en venta de cartera		8.230.327	-	8.230.327	-
Gastos operacionales directos	21	115.808.766	55.593.431	115.808.766	55.593.431
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		82.934.590	25.523.017	82.934.590	25.523.017
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		523.438	558.805	523.438	558.805
Otros intereses		18.676.730	13.251.935	18.676.730	13.251.935
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		638.478	6.486.971	638.478	6.486.971
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		8.259	1.984	8.259	1.984
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		51.461	33.869	51.461	33.869
Valoracion de derivados de negociación		2.368	-	2.368	-
Comisiones		12.973.442	9.736.850	12.973.442	9.736.850
Resultado operacional directo		98.682.921	95.689.222	98.682.921	95.689.222
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	22	8.414.693	7.823.058	8.414.693	7.823.058
Otros		8.414.693	7.823.058	8.414.693	7.823.058
Gastos operacionales	23	71.947.662	61.558.033	71.947.662	61.558.033
Gastos de personal		28.504.244	25.131.005	28.504.244	25.131.005
Otros		43.443.418	36.427.028	43.443.418	36.427.028
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		35.149.952	41.954.247	35.149.952	41.954.247
Deterioro neto	23	31.431.382	21.374.737	31.431.382	21.374.737
Cartera de créditos	8	52.718.387	45.581.787	52.718.387	45.581.787
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos		23.989.823	25.514.428	23.989.823	25.514.428
Cuentas por cobrar		6.517.434	6.782.129	6.517.434	6.782.129
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar		4.014.327	5.634.503	4.014.327	5.634.503
Otras provisiones		199.711	159.752	199.711	159.752
Depreciaciones	23	4.323.544	4.275.468	4.323.544	4.275.468
Amortizaciones	23	1.022.415	1.255.091	1.022.415	1.255.091
Resultado operacional neto		(1.627.389)	15.048.951	(1.627.389)	15.048.951
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto sobre la renta		(1.627.389)	15.048.951	(1.627.389)	15.048.951
Impuesto sobre la renta y complementarios	24	3.488.871	5.618.004	3.488.871	5.618.004
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio		(5.116.260)	9.430.947	(5.116.260)	9.430.947
Pérdida (Utilidad) atribuible a:					
Propietarios de la controladora		(5.206.235)	9.348.824	(5.206.235)	9.348.824
Participación no controladora		89.975	82.123	89.975	82.123
		(5.116.260)	9.430.947	(5.116.260)	9.430.947
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio		(5.116.260)	9.430.947	(5.116.260)	9.430.947
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(12.940.346)	(3.024.021)	(12.940.346)	(3.024.021)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		(2.588.950)	832.242	(2.588.950)	832.242
Impuesto diferido reconocido en ORI		5.158.561	1.149.193	5.158.561	1.149.193
Diferencias actuariales beneficios a empleados		-	-	-	-
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(10.370.735)	(1.042.586)	(10.370.735)	(1.042.586)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(10.370.735)	(1.042.586)	(10.370.735)	(1.042.586)
Resultado integral total		(15.486.995)	8.388.361	(15.486.995)	8.388.361
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:					
Intreses Controladores		(15.576.970)	8.306.238	(15.576.970)	8.306.238
Intereses No Controladores		89.975	82.123	89.975	82.123
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		(15.486.995)	8.388.361	(15.486.995)	8.388.361

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

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES
Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 73002-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Ver mi informe de fecha 12 de mayo de 2023)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR EL PERIODO QUE TERMINO EL 31 DE MARZO DE 2023, 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE MARZO DE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	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	Ajustes consolidación					
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 acciones	-	-	-	-	-	-	(39.115.688)	-	(39.115.688)	-	(39.115.688)
Traslado a reserva legal	-	4.346.189	-	-	-	-	(4.346.189)	-	-	-	-
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	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	9.348.824	4.316.161	555.739.952	667.834	556.407.786
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	20.660.624	20.660.624	-	20.660.624
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	1.285.234	1.285.234	-	1.285.234
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	(6.977.424)	(6.977.424)	-	(6.977.424)
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	47.149	47.149	-	47.149
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	6.664.307	-	6.664.307	293.461	6.957.768
Saldos al 31 de diciembre de 2022	498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	16.013.131	19.331.744	577.419.842	961.295	578.381.137
Distribución de utilidades - Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(20.636.677)	-	(20.636.677)	-	(20.636.677)
Traslado a reserva legal	-	2.292.964	-	-	-	-	(2.292.964)	-	-	-	-
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	-	-	(6.916.510)	6.916.510	-	-	-	-
Distribución de utilidades accionistas minoritarios de la Subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338.025)	(338.025)
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	(12.940.346)	(12.940.346)	-	(12.940.346)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	(2.588.950)	(2.588.950)	-	(2.588.950)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	5.158.561	5.158.561	-	5.158.561
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(5.206.235)	-	(5.206.235)	89.975	(5.116.260)
Saldos al 31 de marzo de 2023	498.034.390	43.492.539	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	5.363.087	(5.206.235)	8.961.009	541.206.195	713.245	541.919.440

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

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 12 de mayo de 2023)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y EL 31 DE MARZO DE 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo	
		2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio		(5.116.260)	9.430.947
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	10	468.078	417.456
Depreciación activos por derecho de uso	10	3.855.466	3.858.012
Amortización de activos intangibles	11,2	1.022.415	1.255.091
Valoración neta de inversiones	7	(17.969.838)	(3.305.565)
Pérdida (Utilidad) en venta de activos materiales	10	7.568	(405)
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	10	(1.716)	-
Reintegro Arrendamiento		(65.118)	-
Ajuste arrendamientos parqueaderos	10	160	-
Ajustes amortización pasivos por arrendamiento	12,1	15.836	(11.033)
Otras provisiones conceptos US	9	167.763	140.044
Provisión Impuesto de renta corriente	17	1.286.278	6.128.498
Revaluacion Propiedades de Inversiones	10	6.223	-
Obligaciones de desempeño	18	1.568.735	1.413.106
Intereses causados en cartera de credito	8	(149.460.178)	(112.973.165)
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	12	82.934.590	25.523.017
Intereses obligaciones financieras	14	4.392.925	809.844
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	12,1	521.603	558.805
Pérdida (utilidad) por venta en propiedades de inversión	10	127.482	138.477
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de credits	8	28.728.564	20.067.358
Intereses cartera de crédito	8	994.239	(279.373)
Cuentas por cobrar	9	1.413.063	833.481
Deterioro de inversiones	7	13.533	6.190
		(45.088.589)	(45.989.215)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (Disminución) de inversiones negociables	7	(61.659.988)	19.021.659
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	6.628.742	6.502.882
Aumento (Disminución) en cartera de crédito	8	(87.456.135)	34.464.490
Intereses recaudados en cartera de crédito	8	148.539.722	112.446.743
Aumento (disminución) en Cuentas por cobrar	9	(26.352.701)	600.148
Aumento en impuestos por activos corrientes	9,1	(9.911.066)	(7.464.904)
Aumento (Disminución) en Depósitos y exigibilidades	12	157.915.750	(164.255.259)
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	12	(63.425.070)	(19.731.307)
(Disminución) en compromisos de transferencia y operaciones simultaneas	13	(4.784.035)	(40.354.333)
Disminución en Cuentas por pagar	15,1	(9.569.305)	(8.295.678)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15,1	(634.252)	(373.899)
Aumento (Disminución) en pasivos impuestos corrientes	15,2	187.050	(33.297)
Disminución en obligaciones laborales	16	(1.242.341)	(1.171.376)
Aumento gastos pagados por anticipado	11,3	(2.637.760)	(1.066.449)
Pago obligaciones de desempeño	18	(2.297.108)	(2.080.906)
Aumento en pasivos de contratos	18	40.620	173.186
Disminución en pasivos estimados	17	(4.769.365)	(3.074.943)
Disminución en pasivos estimados por desmantelamiento	17	(285.338)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación		38.287.420	(74.693.243)
Movimiento neto de impuestos diferidos	24	2.202.593	(584.680)
Intereses pagados obligaciones financieras	14	(4.390.203)	(787.653)
Efectivo neto usado por las actividades de operación		(8.988.779)	(122.054.791)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento (Disminución) de inversiones a costo amortizado	7	(9.171.928)	3.096.274
Intereses recaudados por inversiones	7	3.634.595	615.816
Adquisición de activos materiales	10	(184.903)	(255.223)
Adquisición de intangibles	11,2	(4.347.530)	(774.028)
Producto de la venta de activos materiales	10	520	405
Producto de la venta en Propiedades de Inversión	10	520.900	700.000
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión		(9.548.346)	3.383.244
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	14	19.798.035	29.507.339
Dividendos pagados en efectivo	19	(20.636.677)	-
Dividendos pagados Participación no controladora		(338.025)	(240.251)
Pago de obligaciones financieras	14	(30.046.279)	(14.071.158)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	12,1	(4.231.364)	(3.990.224)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de financiación		(35.454.310)	11.205.706
Disminución del efectivo		(53.991.435)	(107.465.841)
Efectivo al inicio del periodo		376.212.198	303.218.531
Efectivo al final del periodo		322.220.763	195.752.690
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo		310.900.716	142.834.817
Operaciones de mercado monetario		11.320.047	52.917.873
		322.220.763	195.752.690

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

MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES

Presidente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

CAROLINA GONZÁLEZ RODRÍGUEZ

Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 73002-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver mi informe de fecha 12 de mayo de 2023)