

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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

	Notas	Junio 2023 (No auditado)	Diciembre 2022
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	275.027.777	342.181.320
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	55.581.697	34.030.878
Inversiones	7	574.154.425	465.344.173
Cartera de créditos	8	4.088.414.222	3.970.977.462
Créditos de vivienda		1.525.771.373	1.548.560.323
Créditos y operaciones de leasing financiero de consumo		2.009.873.398	1.920.538.442
Créditos y operaciones de leasing financiero comerciales		799.957.282	718.307.595
Intereses cartera de créditos vivienda, consumo y comercial		45.145.545	37.310.078
Deterioro de cartera		(285.715.217)	(248.703.079)
Deterioro intereses cartera		(6.618.159)	(5.035.897)
Cuentas por cobrar, neto	9	83.890.050	63.600.002
Activos por impuestos corrientes	9,1	63.181.499	59.043.950
Activos materiales, neto	10	26.482.981	34.525.337
Otros activos	11	40.314.868	24.055.750
Activos por impuestos diferidos, neto	11,1	9.170.270	2.765.861
Activos intangibles	11,2	27.267.930	19.287.868
Gastos pagados por anticipado y otros	11,3	3.876.668	2.002.021
Total activo		5.207.047.519	4.993.758.872
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	12	4.350.532.209	4.158.739.300
Depósitos cuenta corriente		161.202.984	197.408.087
Certificados de depósito a término		2.500.209.698	2.145.037.287
Depósitos de ahorro		1.282.956.509	1.229.154.747
Depósitos electrónicos		227.754	197.896
Títulos de inversión en circulación		354.683.429	507.198.252
Otros		51.251.835	79.743.031
Pasivos por arrendamientos	12,1	15.521.541	22.279.647
Instrumentos financieros derivados pasivos	7,1	321.396	-
Compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	13	56.019.132	4.784.035
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	158.114.111	109.647.280
Cuentas por pagar	15,1	35.444.910	50.879.213
Pasivos por impuestos corrientes	15,2	5.112.532	2.770.335
Obligaciones laborales	16	7.305.073	8.966.504
Pasivos estimados y provisiones	17	24.021.189	44.745.147
Pasivos de contratos	18	12.756.240	12.566.274
Total pasivo		4.665.148.333	4.415.377.735
PATRIMONIO			
Capital social	19	498.034.390	498.034.390
Reservas		47.992.753	45.699.789
Ganancias o pérdidas		(7.436.612)	14.353.919
Utilidad del ejercicio		1.139.110	16.013.131
Pérdida acumulada		(8.575.722)	(1.659.212)
Otros resultados integrales		2.492.094	19.331.744
Diferencia con los estados financieros separados por deterioro cartera		(13.255.318)	10.113.127
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		10.835.080	13.398.520
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados		40.592	40.592
Impuesto diferido reconocido en ORI		4.871.740	(4.220.495)
Total patrimonio propietarios de la controladora		541.082.625	577.419.842
Participación no controladora		816.561	961.295
Total pasivo y patrimonio		5.207.047.519	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 10 de agosto de 2023)



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONSOLIDADO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022
 (Expresado en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Acumulado junio 2023 (No auditado)	junio 2022	Trimestre abril a junio 2023 (No auditado)	Trimestre abril a junio 2022
Ingresos operacionales directos	21	423.873.599	307.849.771	209.381.912	156.567.118
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		308.800.404	231.889.292	157.402.714	118.354.602
Utilidad en valoración de inversiones derechos fiduciarios	7	1.247.849	126.883	334.012	110.157
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable en títulos de deuda	7	23.690.605	15.516.851	11.045.995	6.798.445
Utilidad en valoración de inversiones a costo amortizado	7	10.700.009	3.069.892	5.590.419	1.976.635
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		4.709.220	849.094	1.483.370	473.417
Comisiones y honorarios		66.448.749	56.165.533	33.497.444	28.627.577
Utilidad en venta de inversiones	7	44.068	81.018	27.958	75.077
Valoración de derivados - de negociación		2.368	151.208	-	151.208
Utilidad en venta de cartera		8.230.327	-	-	-
Gastos operacionales directos	21	243.667.088	120.954.977	127.858.321	65.361.546
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		179.544.283	60.915.257	96.609.693	35.392.240
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		975.840	1.255.613	452.402	696.808
Otros intereses		34.498.726	26.958.794	15.821.995	13.706.859
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		2.018.080	11.672.119	1.379.602	5.185.148
Valoración de Inversiones a Costo Amortizado		28.733	18.456	20.474	16.472
Valoración de Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Patrimonio		55.436	134.662	3.975	100.793
Valoración de derivados de negociación		382.037	155.899	379.669	155.899
Comisiones		26.163.953	19.844.177	13.190.511	10.107.327
Resultado operacional directo		180.206.511	186.894.794	81.523.591	91.205.572
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	22	50.842.056	15.208.026	42.427.362	7.384.968
Otros		50.842.056	15.208.026	42.427.362	7.384.968
Gastos operacionales	23	144.851.098	124.180.932	72.903.436	62.622.899
Gastos de personal		55.650.077	49.948.890	27.145.833	24.817.885
Otros		89.201.021	74.232.042	45.757.603	37.805.014
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		86.197.469	77.921.888	51.047.517	35.967.641
Deterioro neto	23	67.555.905	35.631.733	36.124.523	14.256.998
Cartera de créditos	8	103.330.759	83.792.401	50.612.372	38.210.614
Menos: Recuperación deterioro cartera de créditos	8	41.691.617	50.147.794	17.701.794	24.633.366
Intereses de cartera de créditos	8	6.179.443	5.343.418	2.718.228	1.905.074
Menos: Recuperación intereses deterioro cartera de créditos	8	3.649.676	5.667.055	1.286.032	2.109.245
Cuentas por cobrar	9	5.715.956	5.445.603	2.659.737	2.101.819
Menos: Recuperación deterioro cuentas por cobrar	9	2.706.700	3.497.383	1.056.017	1.420.689
Otras provisiones		377.740	362.543	178.029	202.791
Depreciaciones	23	8.643.662	8.874.596	4.320.118	4.599.128
Amortizaciones	23	2.286.292	2.258.340	1.263.877	1.003.249
Resultado operacional neto		7.711.610	31.157.219	9.338.999	16.108.266
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		7.711.610	31.157.219	9.338.999	16.108.266
Impuesto sobre la renta y complementarios	24	6.379.209	13.412.498	2.890.336	7.794.494
Utilidad neta del ejercicio		1.332.401	17.744.721	6.448.663	8.313.772
Utilidad atribuible a:					
Propietarios de la controladora		1.139.110	17.573.646	6.345.347	8.224.822
Participación no controladora		193.291	171.075	103.316	88.952
		1.332.401	17.744.721	6.448.663	8.313.774
Utilidad neta del ejercicio		1.332.401	17.744.721	6.448.663	8.313.774
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos					
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera		(23.368.445)	(4.561.394)	(10.428.099)	(1.537.373)
Otros Resultados Integrales ORI por inversiones		(2.563.440)	668.363	25.510	(163.879)
Impuesto diferido reconocido en ORI		9.092.235	2.458.431	3.933.674	1.309.238
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo, neto de impuestos		(16.839.650)	(1.434.600)	(6.468.915)	(392.014)
Otro resultado integral del año neto de impuestos		(16.839.650)	(1.434.600)	(6.468.915)	(392.014)
Resultado integral total		(15.507.249)	16.310.121	(20.252)	7.921.760
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio atribuible a:					
Intreses Controladores		(15.700.540)	16.139.046	(123.568)	7.832.808
Intereses No Controladores		193.291	171.075	103.316	88.952
Excedentes y otro resultado integral total del ejercicio		(15.507.249)	16.310.121	(20.252)	7.921.760

*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 10 de agosto de 2023)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023, 30 DE JUNIO DE 2022 Y DICIEMBRE 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	-	-	-	-	-	-	-	(4.561.394)	(4.561.394)	-	(4.561.394)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	668.363	668.363	-	668.363
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	2.458.431	2.458.431	-	2.458.431
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	17.573.646	-	17.573.646	171.075	17.744.721
Saldos al 30 de junio de 2022	498.034.390	41.199.575	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	12.279.597	17.573.646	3.924.147	563.572.760	756.786	564.329.546
Diferencias entre los estados financieros separados y consolidados deterioro cartera	-	-	-	-	-	-	-	22.197.997	22.197.997	-	22.197.997
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	1.449.113	1.449.113	-	1.449.113
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	(8.286.662)	(8.286.662)	-	(8.286.662)
Otros resultados integrales ORI beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	47.149	47.149	-	47.149
(Pérdida) Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	(1.560.515)	-	(1.560.515)	204.509	(1.356.006)
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	-	-	-	-	-	-	-	(23.368.445)	(23.368.445)	-	(23.368.445)
Otros Resultados Integrales ORI en inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	(2.563.440)	(2.563.440)	-	(2.563.440)
Impuesto diferido reconocido en ORI	-	-	-	-	-	-	-	9.092.235	9.092.235	-	9.092.235
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	1.139.110	-	1.139.110	193.291	1.332.401
Saldos al 30 de junio de 2023	498.034.390	43.492.539	4.500.214	(6.733.124)	(7.205.685)	5.363.087	1.139.110	2.492.094	541.082.625	816.561	541.899.186

*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 10 de agosto de 2023)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022

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

	Notas	Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio	
		2023	2022
		(No auditado)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad neta del ejercicio		1.332.401	17.744.721
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de bienes de uso propio	10	930.470	843.894
Depreciación activos por derecho de uso	10	7.713.193	8.030.702
Amortización de activos intangibles	11,2	2.286.292	2.258.340
Valoración neta de inversiones	7	(33.536.214)	(6.888.389)
Pérdida (Utilidad) en venta de activos materiales	10	17.195	(576)
Resultado neto en bajas y altas de activos por derecho de uso	10	(493.415)	(127.288)
Reintegro Arrendamiento		(65.117)	-
Ajuste arrendamientos parqueaderos	12,1	160	-
Ajustes amortización pasivos por arrendamiento	12,1	33.664	(141.391)
Ajuste por recalcu­lo en arrendamientos, neto		-	(397.173)
Otras provisiones conceptos US	9	353.959	341.011
Provisión Impuesto de renta corriente	17	3.691.383	14.077.790
Revaluación Propiedades de Inversiones	10	6.223	-
Obligaciones de desempeño	18	3.736.588	3.208.406
Intereses causados en cartera de credito	8	(305.285.942)	(230.144.578)
Intereses causados en depósitos y exigibilidades	12	179.544.283	60.915.257
Intereses obligaciones financieras	14	8.513.552	2.262.580
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	12,1	974.005	1.255.611
Pérdida por venta en propiedades de inversión	10	288.057	184.367
Dividendos recibidos de otras entidades		635.654	403.746
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	8	61.639.142	33.644.607
Intereses cartera de crédito	8	2.529.767	(323.637)
Cuentas por cobrar	9	3.009.256	1.948.220
Deterioro de inversiones	7	3.173	(12.044)
		(62.142.271)	(90.915.824)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento (Disminución) de inversiones negociables	7	(98.424.656)	112.912.370
Recaudo intereses en inversiones negociables	7	13.627.452	9.657.709
Aumento en cartera de crédito	8	(202.719.636)	(34.160.878)
Intereses recaudados en cartera de crédito	8	305.397.148	229.039.024
Aumento en Cuentas por cobrar	9	(26.654.601)	(2.445.845)
Aumento (Disminución) en impuestos por activos corrientes	9,1	(23.505.307)	1.727.904
Aumento (Disminución) en Depósitos y exigibilidades	12	165.105.218	(82.431.549)
Intereses pagados en depósitos y exigibilidades	12	(152.886.450)	(50.394.056)
Aumento (Disminución) en compromisos de transferencia y operaciones simultáneas	13	51.235.097	(50.544.807)
Disminución en Cuentas por pagar	15,1	(14.213.268)	(1.099.340)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15,1	(1.221.035)	(749.465)
Aumento en pasivos impuestos corrientes	15,2	2.342.197	1.887.154
Disminución en obligaciones laborales	16	(1.661.431)	(1.176.206)
Instrumentos financieros derivados pasivos		321.396	31.226
Aumento gastos pagados por anticipado	11,3	(1.874.647)	(339.582)
Pago obligaciones de desempeño	18	(4.688.323)	(4.131.307)
Aumento (Disminución) en pasivos de contratos	18	1.141.701	(80.862)
Disminución en pasivos estimados	17	(4.440.690)	(21.525.533)
Disminución en pasivos estimados por desmantelamiento		(322.220)	(12.344)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		6.557.945	106.163.613
Movimiento neto de impuestos diferidos	24	2.687.826	(665.292)
Intereses pagados obligaciones financieras	14	(8.593.398)	(2.172.482)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		(61.489.898)	12.410.015
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) Disminución de inversiones a costo amortizado	7	(5.663.694)	8.754.389
Inversión en Contratos Forward		-	(58.103)
Intereses recaudados por inversiones	7	12.620.247	3.128.283
Adquisición de activos materiales	10	(308.473)	(460.839)
Adquisición de intangibles	11,2	(10.266.354)	(1.547.094)
Producto de la venta de activos materiales	10	1.556	1.260
Aumento propiedades de Inversión	10	(1.056.032)	-
Producto de la venta en Propiedades de Inversión	10	900.900	825.000
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de inversión		(3.771.850)	10.642.896
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento en obligaciones financieras	14	95.292.286	41.698.725
Dividendos pagados en efectivo	19	(20.636.677)	(39.115.689)
Dividendos pagados Participación no controladora		(338.025)	(240.251)
Pago de obligaciones financieras	14	(46.745.609)	(40.906.684)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	12,1	(7.942.809)	(8.237.122)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		19.629.166	(46.801.021)
Disminución del efectivo		(45.632.582)	(23.748.109)
Efectivo al inicio del periodo		376.212.198	303.218.531
Efectivo al final del periodo		330.579.616	279.470.422
Saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo		275.027.777	231.827.549
Operaciones de mercado monetario		55.581.697	47.642.873
		330.609.474	279.470.422

*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 10 de agosto de 2023)