

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Junio 2019	Diciembre 2018
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	235.034.213	175.366.187
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	12.919.458	60.784.517
Inversiones	7	339.024.492	339.421.439
Inversiones en subsidiarias	8	10.148.876	9.754.889
Cartera de créditos	9 y 23	3.319.649.576	3.264.230.619
Créditos de vivienda		966.091.347	957.408.669
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.102.517.054	2.047.986.997
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		471.447.761	474.212.888
Deterioro de cartera		(220.406.586)	(215.377.935)
Cuentas por cobrar, neto	9,10.1 y 23	68.532.401	52.520.403
Activos por impuestos corrientes	10,2	19.134.615	36.687.522
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	4.650.299	5.245.711
Activos materiales, neto	12	81.582.000	15.487.349
Otros activos	13	39.993.162	13.376.472
Activos por impuestos diferidos	13.1 y 27	29.127.484	3.203.333
Activos intangibles	13,2	10.540.730	10.071.502
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	324.948	101.637
Total activo		4.130.669.092	3.972.875.108
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 23	3.430.930.908	3.374.970.725
Depósitos cuenta corriente		127.567.983	132.431.014
Certificados de depósito a término		1.707.342.888	1.639.890.412
Depósitos de ahorro		744.175.400	726.435.286
Títulos de inversión en circulación		798.678.855	792.071.312
Otros		53.165.782	84.142.701
Pasivos por arrendamientos	15	65.548.991	-
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16 y 23	39.737.654	43.558.297
Cuentas por pagar	17.1 y 23	40.479.682	45.205.932
Pasivos por impuestos corrientes	17,2	2.504.020	2.286.652
Pasivos por impuestos diferidos	17,3	25.999.078	1.718.800
Obligaciones laborales	18	8.915.246	9.473.582
Pasivos estimados y provisiones	19	36.717.546	46.984.874
Pasivos de contratos	20	13.553.979	12.087.378
Total pasivo		3.664.387.104	3.536.286.240
PATRIMONIO			
Capital social	21	410.220.140	362.338.850
Reservas		31.596.446	26.276.298
Ganancias o pérdidas		16.771.698	40.685.837
Utilidad del ejercicio		29.363.336	53.201.438
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.515.601)
Otros resultados integrales		7.693.704	7.287.883
Otros resultados integrales ORI por inversiones		7.693.704	7.287.883
Total patrimonio		466.281.988	436.588.868
Total pasivo y patrimonio		4.130.669.092	3.972.875.108

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Junio 2019	Acumulado Junio 2018	Trimestre Junio 2019	Trimestre Junio 2018
Ingresos operacionales directos	23 y 24	304.203.400	308.899.042	154.736.391	160.071.707
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		235.629.557	235.489.486	117.885.664	119.507.554
Utilidad en valoración títulos participativos	6	97.614	135.571	72.526	108.880
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	6	8.525.355	7.576.141	4.280.482	3.966.626
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	6	1.821.549	1.923.066	909.880	940.276
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		601.953	1.163.795	340.003	538.167
Comisiones y honorarios		57.428.159	62.581.618	31.163.353	34.998.464
Utilidad en venta de inversiones		99.213	29.365	84.483	11.740
Gastos operacionales directos	24	99.463.033	102.495.445	48.814.566	50.704.603
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		53.561.818	54.066.123	27.143.448	27.048.201
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	15	135.403	-	97.686	-
Otros intereses		28.957.173	31.519.086	13.051.103	15.468.973
Comisiones		16.808.639	16.910.236	8.522.329	8.187.429
Resultado operacional directo		204.740.367	206.403.597	105.921.825	109.367.104
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto					
Ingresos operacionales	25	16.931.977	14.989.207	9.026.431	7.494.302
Otros		16.931.977	14.989.207	9.026.431	7.494.302
Gastos operacionales	26	104.395.043	113.616.923	54.022.434	55.602.625
Gastos de personal		41.509.395	41.319.536	21.138.393	19.204.071
Otros		62.885.648	72.297.387	32.884.041	36.398.554
Resultado operacional antes de provisiones					
Depreciaciones y amortizaciones		117.277.301	107.775.881	60.925.822	61.258.781
Provisiones netas	26	59.478.443	75.345.088	31.693.253	39.138.985
Provisión cartera de créditos	9	98.313.452	112.898.374	46.509.773	55.409.008
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	43.946.361	42.694.100	18.022.441	18.264.175
Provisión cuentas por cobrar	10	5.784.414	6.537.363	2.945.987	2.549.234
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	2.844.512	3.561.575	908.197	1.611.189
Otras provisiones		2.171.450	2.165.026	1.168.131	1.056.107
Depreciaciones	26	9.369.138	1.941.097	4.760.179	967.692
Amortizaciones	26	1.336.327	644.158	708.928	341.884
Resultado operacional neto		47.093.393	29.845.538	23.763.462	20.810.220
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		47.093.393	29.845.538	23.763.462	20.810.220
Impuesto sobre la renta y complementarios	27	17.730.057	12.227.709	7.445.308	7.780.192
Utilidad neta del ejercicio		29.363.336	17.617.829	16.318.154	13.030.028
Utilidad neta por acción (en pesos)		757,03	514,63	397,79	359,61
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		405.821	(263.294)	(42.263)	(302.938)
Resultado integral total		29.769.157	17.354.535	16.275.891	12.727.090

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS SEPARADO
POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2018
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(6.733.124)	51.280.059	7.346.032	389.228.056
Impacto adopción NIIF 15	2.19 y 20	-	-	-	(5.107.999)	-	-	(5.107.999)
Impacto adopción NIIF 9	2.19 y 10	-	-	-	(674.478)	-	-	(674.478)
Saldos al 1 de enero de 2018		316.186.800	16.648.075	4.500.214	(12.515.601)	51.280.059	7.346.032	383.445.579
Distribución de utilidades	21	46.152.050	-	-	-	(46.152.050)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.128.009	-	-	(5.128.009)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	(263.294)	(263.294)
Utilidad neta		-	-	-	-	17.617.829	-	17.617.829
Saldos al 30 de junio de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.515.601)	17.617.829	7.082.738	400.800.114
Distribución de utilidades	21			-	-	-	-	-
Impuesto diferido adopción NIIF 15		-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)	2.19 y 20	-	-		-	-	205.145	205.145
Utilidad neta	2.19 y 10	-	-	-	-	35.583.609	-	35.583.609
Saldos al 31 de diciembre de 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.515.601)	53.201.438	7.287.883	436.588.868
Impacto adopción NIIF 16	2.19 y 27	-	-	-	(76.037)	-	-	(76.037)
Saldos al 1 de enero de 2019		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.591.638)	53.201.438	7.287.883	436.512.831
Distribución de utilidades	21	47.881.290	-	-	-	(47.881.290)	-	-
Traslado a reserva legal		-	5.320.148	-	-	(5.320.148)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	405.821	405.821
Utilidad neta		-	-	-	-	29.363.336	-	29.363.336
Saldos al 30 de junio de 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	29.363.336	7.693.704	466.281.988

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

POR LOS PERÍODOS QUE TERMINARON EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		29.363.336	17.617.829
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	12	9.369.138	1.941.097
Amortización de activos intangibles	13	1.336.327	644.158
Impuesto diferido debito		(1.440.930)	(292.693)
Impuesto diferido credito		(278.980)	258.915
Perdida en venta de activos materiales		136.683	35.116
Provision activos disponibles para la venta	11	1.540.615	1.771.371
Recuperación provisión activos mantenidos para la venta	11	(19.108)	-
Gastos netos activos mantenidos para la venta		42.357	-
Otras provisiones conceptos US		630.835	393.655
Obligaciones de desempeño	20	5.419.383	4.801.244
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	15	135.403	-
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	54.367.091	70.204.274
Cuentas por cobrar	10	2.939.902	2.975.788
Método de participación patrimonial	8	(393.987)	395.176
Valoracion neta de inversiones		(9.094.796)	(7.631.905)
		94.053.269	93.114.025
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) de inversiones negociables y disponibles para la venta		1.774.214	(62.391.354)
Aumento en cartera de créditos		(109.786.048)	(178.833.263)
Aumento en cuentas por cobrar		(19.582.735)	(2.440.578)
Disminución en impuestos por activos corrientes		17.552.907	16.634.406
Aumento en activos disponibles para la venta		(968.452)	(263.100)
Aumento en depósitos y exigibilidades		55.960.183	163.358.271
Disminución en cuentas por pagar		(4.338.780)	(469.574)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15	(387.470)	-
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		217.368	(103.873)
(Disminución) aumento en obligaciones laborales		(558.337)	124.524
Pago obligaciones de desempeño	20	(13.738.770)	(4.167.150)
Aumento en otros pasivos		9.785.988	1.637.592
Disminución en pasivos estimados		(12.290.239)	(20.837.197)
Aumento en pasivos estimados por derechos de uso		2.022.911	-
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación		19.716.009	5.362.729
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
Disminución (aumento) de inversiones a costo amortizado		8.123.351	(11.834.191)
Adquisición de activos materiales		(730.903)	(805.281)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		(75.134.273)	-
Adquisicion de intangibles		(2.028.866)	(3.000.997)
Producto de la venta de activos materiales		264.704	5.975
Efectivo neto en las actividades de inversión		(69.505.987)	(15.634.494)
Flujos de efectivo neto provisto por las actividades de financiación:			
Aumento de pasivos por arrendamientos	15	73.111.364	-
Aumento en obligaciones financieras		341.357	500.000
Pagos / Abonos a préstamos		(3.853.361)	(21.040.323)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(7.697.776)	-
Pago de arrendamientos financieros		(308.639)	(502.610)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		61.592.945	(21.042.933)
Aumento (disminución) del efectivo		11.802.967	(31.314.698)
Efectivo al inicio del periodo		236.150.704	241.074.519
Efectivo al final del periodo		247.953.671	209.759.821
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	5	235.034.213	183.291.036
Operaciones de mercado monetario	6	12.919.458	26.468.785
		247.953.671	209.759.821

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

JOSÉ WILLIAM ZAPATA GARCÍA

Representante Legal Suplente

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

Contador
Tarjeta Profesional No. 120663-T

DORIAN ECHEVERRY

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.