

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO

31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Marzo 2020	Diciembre 2019
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	185.685.174	276.888.894
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	6	35.015.927	35.446.200
Inversiones	7	535.561.328	421.328.295
Inversiones en subsidiarias	8	10.576.331	11.454.287
Cartera de créditos	9 y 23	3.320.979.502	3.279.894.606
Créditos de vivienda		979.583.787	982.872.725
Créditos y operaciones de Leasing Financiero de Consumo		2.041.898.499	2.032.686.637
Créditos y operaciones de Leasing Financiero Comerciales		523.607.367	487.827.947
Deterioro de cartera		(224.110.151)	(223.492.703)
Cuentas por cobrar, neto	9,10.1 y 23	59.015.219	48.656.096
Activos por impuestos corrientes	10,2	41.484.158	35.347.576
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	6.157.029	7.211.375
Activos materiales, neto	12	68.155.163	72.553.672
Otros activos	13	41.378.370	39.883.300
Activos por impuestos diferidos	13.1 y 27	28.054.303	27.915.052
Activos intangibles	13,2	12.114.748	11.956.238
Gastos pagados por anticipado y otros	13,3	1.209.319	12.010
Total activo		4.304.008.201	4.228.664.301
PASIVO			
Depósitos y exigibilidades	14 y 23	3.550.423.604	3.492.122.765
Depósitos cuenta corriente		174.995.310	153.195.609
Certificados de depósito a término		1.652.831.958	1.622.607.552
Depósitos de ahorro		847.582.892	831.993.010
Títulos de inversión en circulación		796.283.495	792.686.172
Otros		78.729.949	91.640.422
Pasivos por arrendamientos	15	53.566.233	57.296.263
Operaciones de contado	7,1	-	3
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	16 y 23	36.014.740	38.818.305
Cuentas por pagar	17.1 y 23	37.569.590	30.836.986
Pasivos por impuestos corrientes	17,2	1.390.143	1.585.965
Pasivos por impuestos diferidos	17,3	21.723.466	21.993.626
Obligaciones laborales	18	9.755.413	10.039.778
Pasivos estimados y provisiones	19	61.837.801	55.290.599
Pasivos de contratos	20	17.190.052	18.046.195
Total pasivo		3.789.471.042	3.726.030.485
PATRIMONIO			
Capital social	21	468.824.860	410.220.140
Reservas		38.108.091	31.596.446
Ganancias o pérdidas		(1.542.476)	52.524.727
Utilidad del ejercicio		11.049.162	65.116.365
Pérdida acumulada		(12.591.638)	(12.591.638)
Otros resultados integrales		9.146.684	8.292.503
Otros resultados integrales ORI por inversiones		9.146.684	8.292.503
Total patrimonio		514.537.159	502.633.816
Total pasivo y patrimonio		4.304.008.201	4.228.664.301

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
POR LOS TRIMESTRES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Acumulado Marzo 2020	Acumulado Marzo 2019	Trimestre Marzo 2020	Trimestre Marzo 2019
Ingresos operacionales directos A9:A68	23 y 24	146.870.700	149.467.009	146.870.700	149.467.009
Intereses y descuento amortizado cartera de créditos y otros intereses		113.018.715	117.743.893	113.018.715	117.743.893
Utilidad en valoración títulos participativos	7	78.735	25.088	78.735	25.088
Utilidad en valoración de inversiones negociables en títulos de deuda	7	9.788.536	4.244.873	9.788.536	4.244.873
Utilidad en valoración de inversiones para mantener hasta el vencimiento	7	1.196.322	911.669	1.196.322	911.669
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR		373.641	261.950	373.641	261.950
Comisiones y honorarios		22.410.490	26.264.806	22.410.490	26.264.806
Utilidad en venta de inversiones	7	4.261	14.730	4.261	14.730
Gastos operacionales directos	24	50.153.961	50.648.467	50.153.961	50.648.467
Intereses, prima amortizada y amortización de descuento		27.008.884	26.418.370	27.008.884	26.418.370
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	15	310.772	37.717	310.772	37.717
Otros intereses		14.461.419	15.906.070	14.461.419	15.906.070
Comisiones		8.372.886	8.286.310	8.372.886	8.286.310
Resultado operacional directo		96.716.739	98.818.542	96.716.739	98.818.542
Otros ingresos y gastos operacionales - Neto		6.528.675	7.905.546	6.528.675	7.905.546
Ingresos operacionales	25	6.528.675	7.905.546	6.528.675	7.905.546
Otros					
Gastos operacionales		56.659.121	50.372.609	56.659.121	50.372.609
Gastos de personal	26	22.022.788	20.371.002	22.022.788	20.371.002
Otros		34.636.333	30.001.607	34.636.333	30.001.607
Resultado operacional antes de provisiones		46.586.293	56.351.479	46.586.293	56.351.479
depreciaciones y amortizaciones					
Provisiones netas		24.461.560	27.785.190	24.461.560	27.785.190
Provisión cartera de créditos	26	51.420.758	51.803.679	51.420.758	51.803.679
Menos: Recuperación provision cartera de créditos	9	29.761.630	25.923.920	29.761.630	25.923.920
Provisión cuentas por cobrar	9	2.948.471	2.838.427	2.948.471	2.838.427
Menos: Recuperación provisión cuentas por cobrar	10	1.503.776	1.936.315	1.503.776	1.936.315
Otras provisiones	10	1.357.737	1.003.319	1.357.737	1.003.319
Depreciaciones	26	4.395.576	4.608.959	4.395.576	4.608.959
Amortizaciones		671.761	627.399	671.761	627.399
Resultado operacional neto	26	17.057.396	23.329.931	17.057.396	23.329.931
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		17.057.396	23.329.931	17.057.396	23.329.931
Impuesto sobre la renta y complementarios		6.008.234	10.284.749	6.008.234	10.284.749
Utilidad neta del ejercicio	27	11.049.162	13.045.182	11.049.162	13.045.182
Utilidad neta por acción (en pesos)		266,81	356,88	266,81	356,88
OTRO RESULTADO INTEGRAL		854.181	448.084	854.181	448.084
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio					
Resultado integral total		11.903.343	13.493.266	11.903.343	13.493.266

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE MARZO DE 2019
(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 2018		362.338.850	21.776.084	4.500.214	(12.591.638)	53.201.438	7.287.883	436.588.868
Impacto adopción NIIF 16	2.22 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)		-	-	-	-	-	448.084	448.084
Utilidad neta		-	-	-	-	13.045.182	-	13.045.182
Saldos al 31 de marzo de 2019		362.338.850	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	13.045.182	7.735.967	402.124.807
Distribución de utilidades	21	47.881.290	-	-	-	-	-	47.881.290
Traslado a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	556.536	556.536
Utilidad neta		-	-	-	-	52.071.183	-	52.071.183
Saldos al 31 de diciembre de 2019		410.220.140	27.096.232	4.500.214	(12.591.638)	65.116.365	8.292.503	502.633.816
Distribución de utilidades	21	58.604.720	-	-	-	(58.604.720)	-	-
Traslado a reserva legal		-	6.511.645	-	-	(6.511.645)	-	-
Ganancias o perdidas realizable (ORI)		-	-	-	-	-	854.181	854.181
Utilidad neta		-	-	-	-	11.049.162	-	11.049.162
Saldos al 31 de marzo 2020 de 2019		468.824.860	33.607.877	4.500.214	(12.591.638)	11.049.162	9.146.684	514.537.159

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA
Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR LOS TRIMESTRES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		11.049.162	13.045.182
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación activos propios	12	606.064	875.769
Depreciación activos por derecho de uso	12	3.789.512	3.733.190
Amortización de activos intangibles	13,2	671.761	627.399
Impuesto diferido debito		(139.251)	-
Impuesto diferido descuento tributario lca		(48.099)	-
Impuesto diferido credito		(270.160)	844.749
Perdida en venta de activos materiales		772	131.739
Recuperación pasivos estimados por derecho de uso		(1.199)	-
Provision activos disponibles para la venta	11	1.109.847	765.425
Gastos netos activos mantenidos para la venta		66.534	30.514
Otras provisiones conceptos US		247.890	237.894
Obligaciones de desempeño	20	5.067.806	2.828.558
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	15	310.772	37.717
Actualización de provisiones, neto de:			
Cartera de créditos	9	21.659.128	25.879.759
Cuentas por cobrar	10	1.444.695	902.112
Método de participación patrimonial	8	(638.137)	(204.230)
Valoracion neta de inversiones		(4.564.598)	(4.237.403)
		40.362.499	45.498.374
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento de inversiones negociables y disponibles para la venta		(20.650.831)	(20.033.167)
Aumento en cartera de créditos		(62.744.024)	(5.575.613)
Aumento en cuentas por cobrar		(12.051.708)	(6.664.820)
Aumento en impuestos por activos corrientes		(6.088.483)	(7.367.470)
Aumento en activos disponibles para la venta		(122.035)	(1.020.303)
Aumento (disminución) en depósitos y exigibilidades		58.300.839	(5.752.436)
Disminución operaciones de contado		(3)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		6.882.251	(8.347.451)
Pagos de arrendamiento de corto plazo y bajo valor	15	(149.647)	(168.931)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(195.822)	(1.302.990)
Disminución en obligaciones laborales		(284.365)	(260.476)
Pago obligaciones de desempeño	20	(25.224.982)	(11.342.751)
Aumento en otros pasivos		19.301.033	8.353.460
Aumento en pasivos estimados		6.625.416	8.715.797
(Disminución) aumento en pasivos estimados por derechos de uso		(77.015)	2.014.288
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		3.883.123	(3.254.489)
Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución de inversiones a costo amortizado		(86.647.330)	4.537.755
Adquisición de activos materiales		(54.222)	(185.834)
Reconocimiento de activos por derechos de uso		-	(73.688.891)
Bajas de activos por derecho de uso		56.333	-
Adquisicion de intangibles		(2.027.580)	(888.254)
Producto de la venta de activos materiales		50	260.880
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(88.672.749)	(69.964.344)
Flujos de efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiación:			
(Disminución) aumento de pasivos por arrendamientos	15	(61.085)	71.674.603
Aumento en obligaciones financieras		802.000	-
Pagos / Abonos a préstamos		(3.605.565)	(1.969.048)
Pago de pasivos por arrendamientos	15	(3.979.717)	(3.794.906)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		(6.844.367)	65.910.649
Disminución del efectivo			
Efectivo al inicio del periodo		312.335.094	236.150.704
Efectivo al final del periodo		220.701.101	228.842.520
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo			
Operaciones de mercado monetario	6	35.015.927	20.882.150
		220.701.101	228.842.520

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

JOSE WILLIAM ZAPATA GARCIA

Representante Legal Suplente
(Ver mi certificación adjunta)

LUZ ELENA POSADA CASTAÑO

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

DORIAN ECHEVERRY QUINTERO

Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designada por PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver mi informe)