

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En Miles de pesos colombianos)

	Revelación No.	A DIC-31 DE 2019		A DIC-31 DE 2018		VARIACIÓN	
						\$	%
ACTIVO							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	4	18.659.231	4,92%	10.789.956	3,24%	7.869.275	72,9%
Caja		1.794.482	0,47%	1.942.776	0,58%	-148.294	-7,6%
Bancos y otras entidades financieras		9.901.114	2,61%	4.565.744	1,37%	5.335.370	116,9%
Equivalentes del Efectivo		6.954.148	1,83%	4.271.694	1,28%	2.682.454	62,8%
Efectivo Restringido		9.487	0,00%	9.742	0,00%	-255	-2,6%
INVERSIONES DE FONDO DE LIQUIDEZ	5	25.967.350	6,84%	22.173.429	6,66%	3.793.921	17,1%
Fondo de Liquidez Cuentas de Ahorro		15.195.536	4,00%	11.909.776	3,58%	3.285.760	27,6%
Fondo de Liquidez Certificados de Deposito a Termino		8.057.816	2,12%	7.706.768	2,31%	351.048	4,6%
Fondo de Liquidez Fondos Fiduciarios		2.713.998	0,72%	2.556.885	0,77%	157.113	6,1%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	6	829.090	0,22%	444.303	0,13%	384.787	86,6%
Inversiones en títulos Disponibles en títulos participativos		829.090	0,22%	444.303	0,13%	384.787	86,6%
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS	7	572.861	0,15%	712.818	0,21%	-139.957	-19,6%
Convenios por Cobrar		31.541	0,01%	33.320	0,01%	-1.779	-5,3%
Anticipos		107.482	0,03%	102.948	0,03%	4.534	4,4%
Anticipos de Impuestos		94.063	0,02%	96.083	0,03%	-2.020	-2,1%
Responsabilidades Pendientes		328	0,00%	49	0,00%	279	569,4%
Otras cuentas por cobrar		342.772	0,09%	524.729	0,16%	-181.957	-34,7%
Menos : Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y otras		-3.325	0,00%	-44.311	-0,01%	40.986	-92,5%
DEUDORAS PATRONALES	8	0	0,00%	944	0,00%	-944	-100,0%
Deudoras Patronales y Empresas		0	0,00%	944	0,00%	-944	-100,0%
CARTERA DE CREDITOS	9	322.408.703	84,97%	289.187.529	86,83%	33.221.174	11,5%
Creditos de Vivienda		8.557.256	2,26%	8.792.936	2,64%	-235.680	-2,7%
Creditos de Consumo		277.235.716	73,07%	244.867.872	73,53%	32.367.844	13,2%
Microcredito		20.681.916	5,45%	18.563.578	5,57%	2.118.338	11,4%
Creditos Comercial		21.187.709	5,58%	20.941.076	6,29%	246.633	1,2%
Deterioro de Cartera Individual		-4.440.635	-1,17%	-3.437.586	-1,03%	-1.003.049	29,2%
Deterioro de cartera general		-3.276.626	-0,86%	-2.931.655	-0,88%	-344.971	11,8%
Cuentas por Cobrar Asociadas a Creditos		2.678.652	0,71%	2.562.618	0,77%	116.034	4,5%
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a creditos		-215.285	-0,06%	-171.310	-0,05%	-43.975	25,7%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	10	99.561	0,03%	60.562	0,02%	38.999	64,4%
Gastos pagados por Anticipado		99.561	0,03%	60.562	0,02%	38.999	64,4%
ACTIVOS MATERIALES	11	10.674.856	2,81%	9.511.089	2,86%	1.163.766	12,2%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos		1.767.175	0,47%	1.467.175	0,44%	300.000	20,4%
Contrucciones en Curso		435.263	0,11%	175.712	0,05%	259.551	147,7%
Edificaciones		6.426.466	1,69%	6.239.262	1,87%	187.204	3,0%
Muebles y equipo de oficina		2.998.466	0,79%	2.546.316	0,76%	452.150	17,8%
Equipo de computo y comunicación		961.879	0,25%	856.293	0,26%	105.585	12,3%
Bienes de Fondos Sociales		11.996	0,00%	11.996	0,00%	0	0,0%
Mejoras a bienes ajenos - Edificios		1.140.830	0,30%	698.807	0,21%	442.023	63,3%
Menos: Depreciación acumulada		-3.067.219	-0,81%	-2.484.472	-0,75%	-582.747	23,5%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA	12	223.548	0,06%	155.959	0,05%	67.589	43,3%
Programas y aplicaciones informaticas		223.548	0,06%	155.959	0,05%	67.589	43,3%
TOTAL ACTIVO		379.435.200	100%	333.036.589	100%	46.398.611	13,9%

	Revelacion No.	A DIC-31 DE 2019		A DIC-31 DE 2018		VARIACIÓN	
						\$	%
PASIVOS							
DEPÓSITOS	13	256.103.102	67,50%	218.568.174	65,63%	37.534.928	17,2%
Depósitos de ahorro a la vista		76.804.170	20,24%	66.112.359	19,85%	10.691.811	16,2%
Certificados depósito ahorro a término		152.604.376	40,22%	129.507.522	38,89%	23.096.854	17,8%
Depósitos de ahorro contractual		8.637.507	2,28%	7.364.359	2,21%	1.273.148	17,3%
Ahorro permanente a largo plazo		14.564.966	3,84%	12.720.791	3,82%	1.844.175	14,5%
Cuentas por Pagar asociadas a depósitos		3.492.083	0,92%	2.863.143	0,86%	628.940	22,0%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14	3.994.157	1,05%	10.477.037	3,15%	-6.482.880	-61,9%
Obligaciones Financieras		105.009	0,03%	7.686.052	2,31%	-7.581.043	-98,6%
Sobregiros Contables		3.889.148	1,02%	2.790.985	0,84%	1.098.163	39,3%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	2.078.375	0,55%	1.745.608	0,52%	332.767	19,1%
Cuentas por pagar por Beneficios a Empleados		2.078.375	0,55%	1.745.608	0,52%	332.767	19,1%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	16	2.310.594	0,61%	1.482.759	0,45%	827.835	55,8%
Fondo Social de Educacion		677.766	0,18%	873.651	0,26%	-195.885	-22,4%
Fondo Social de Solidaridad		1.133.161	0,30%	363.711	0,11%	769.450	211,6%
Fondo Social de Recreacion		468.772	0,12%	245.397	0,07%	223.375	91,0%
Fondo Social para otros fines		30.895	0,01%	0	0,00%	30.895	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	17	10.582.675	2,79%	7.894.657	2,37%	2.688.018	34,0%
Comisiones y Honorarios		14.678	0,00%	7.971	0,00%	6.707	84,1%
Costos y Gastos Por Pagar		2.713.773	0,72%	1.925.539	0,58%	788.234	40,9%
Proveedores		3.542.967	0,93%	2.834.316	0,85%	708.651	25,0%
Contribuciones y Afiliaciones		315.764	0,08%	269.631	0,08%	46.133	17,1%
Gravamen de Los Movimientos Financieros		7.288	0,00%	17.101	0,01%	-9.813	-57,4%
Retencion en la Fuente		215.685	0,06%	173.685	0,05%	42.000	24,2%
Impuestos, Gravámenes y Tasas Por Pagar		331.411	0,09%	16.146	0,00%	315.265	1952,6%
Remanentes Por Pagar		3.441.109	0,91%	2.650.268	0,80%	790.841	29,8%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	18	52.416	0,01%	31.052	0,01%	21.364	68,8%
Ingresos recibidos para terceros		52.416	0,01%	31.052	0,01%	21.364	68,8%
TOTAL PASIVOS		275.121.319	73%	240.199.287	72,1%	34.922.032	14,5%
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	19	82.389.357	21,71%	71.159.715	21,37%	11.229.642	15,8%
RESERVAS	20	14.467.782	3,81%	12.862.727	3,86%	1.605.055	12,5%
FONDOS DESTINACIÓN ESPECÍFICA	21	896.461	0,24%	896.461	0,27%	-	0,0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	5.062.101	1,33%	6.420.219	1,93%	-1.358.118	-21,2%
RESULTADOS ADOPCION NIF POR PRIMERA VEZ	23	1.498.180	0,39%	1.498.180	0,45%	-	0,0%
TOTAL PATRIMONIO		104.313.881	27%	92.837.302	28%	11.476.579	12,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		379.435.200	100%	333.036.589	100%	46.398.611	13,9%


HECTOR FABIO LOPEZ BUHRAGO
 Gerente y Representante Legal


CLAUDIA LORENA SILVA BARRERA
 Contador Público Titulado
 T.P. 146816-T


LUIS ALFONSO ERAZO GÓMEZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 102792-T
 CONSULTORÍA Y AUDITORÍA SOCIOEMPRESARIAL
 (Dictamen Adjunto)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

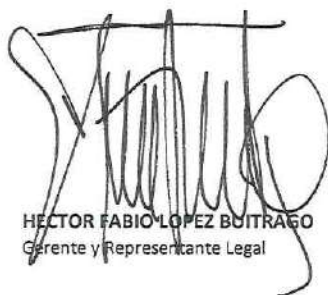
COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(En Miles de pesos colombianos)

	Revelacion No.	A DIC-31 DE 2019		A DIC-31 DE 2018		VARIACION	
		\$	%	\$	%	\$	%
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	47.876.564	100%	44.844.194	100%	3.032.370	7%
Intereses Cartera de créditos		47.876.564	100%	44.844.194	100%	3.032.370	6,8%
COSTO DE VENTAS	25	-13.102.876	-27%	-10.753.563	-24%	-2.349.313	22%
Intereses en Depósitos de Ahorros		-11.843.882	-25%	-9.783.654	-21,8%	-2.060.228	21,1%
Intereses en obligaciones financieras		-354.711	-1%	-819.971	-1,8%	465.260	-56,7%
Otros Costos Financieros		-904.283	-2%	-149.938	-0,3%	-754.345	503,1%
RESULTADO BRUTO ACTIVIDAD ORDINARIA		34.773.688	72,6%	34.090.631	76,0%	683.057	2,0%
OTROS INGRESOS	26	563.027	1%	491.682	1%	71.345	15%
Servicios diferentes al objeto social		562.736	1,2%	408.371	0,9%	154.365	37,8%
Indemnizaciones		291	0,0%	83.311	0,2%	-83.020	-99,7%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	27	-11.648.027	-24%	-11.330.803	-25%	-317.224	3%
Salarios y prestaciones sociales		-9.282.482	-19,4%	-8.362.674	-18,6%	-919.808	11,0%
Aportes patronales		-1.361.104	-2,8%	-2.050.512	-4,6%	689.408	-33,6%
Otros no constitutivos de salarios		-1.004.441	-2,1%	-917.617	-2,0%	-86.824	9,5%
GASTOS GENERALES	28	-16.783.959	-35%	-14.264.616	-32%	-2.519.343	18%
Honorarios		-682.719	-1,4%	-538.760	-1,2%	-143.959	26,7%
Impuestos		-1.252.622	-2,6%	-1.239.423	-2,8%	-13.199	1,1%
Arrendamientos		-891.560	-1,9%	-783.956	-1,7%	-107.604	13,7%
Administración de Bienes		-1.405.555	-2,9%	-1.223.266	-2,7%	-182.289	14,9%
Seguros		-2.239.561	-4,7%	-1.918.146	-4,3%	-321.415	16,8%
Mantenimiento y Reparaciones		-265.717	-0,6%	-240.319	-0,5%	-25.398	10,6%
Mejoras en Bien Ajeno		0	0,0%	-6.500	0,0%	6.500	-100,0%
Reparaciones Locativas		-191.774	-0,4%	-168.741	-0,4%	-23.033	13,6%
Aseo Y Elementos		-71.798	-0,1%	-68.298	-0,2%	-3.500	5,1%
Cafetería		-195.102	-0,4%	-131.276	-0,3%	-63.826	48,6%
Servicios Públicos		-467.818	-1,0%	-434.921	-1,0%	-32.897	7,6%
Correo		-729.264	-1,5%	-649.323	-1,4%	-79.941	12,3%
Papelería y Útiles De Oficina		-222.320	-0,5%	-223.130	-0,5%	810	-0,4%
Fotocopias		-4.664	0,0%	-1.433	0,0%	-3.231	225,5%
Publicidad Y Propaganda		-3.148.441	-6,6%	-2.770.111	-6,2%	-378.330	13,7%
Contribuciones Y Afiliaciones		-362.381	-0,8%	-254.943	-0,6%	-107.438	42,1%
Gastos de Asamblea, Directivos y Comités		-546.363	-1,1%	-546.748	-1,2%	385	-0,1%
Gastos Legales		-79.911	-0,2%	-51.128	-0,1%	-28.783	56,3%
Gastos de Representación		-57.859	-0,1%	-48.203	-0,1%	-9.656	20,0%
Gastos de Viajes		-441.593	-0,9%	-425.465	-0,9%	-16.128	3,8%
Servicios Temporales		-1.027.027	-2,1%	-579.337	-1,3%	-447.690	77,3%
Vigilancia Privada		-448.260	-0,9%	-380.694	-0,8%	-67.566	17,7%
Sistematización		-1.135.675	-2,4%	-774.688	-1,7%	-360.987	46,6%
Suscripciones y Publicaciones		-4.300	0,0%	-4.535	0,0%	235	-5,2%
Adecuación e Instalación		-161.440	-0,3%	-103.137	-0,2%	-58.303	56,5%
Otros		-750.235	-1,6%	-698.135	-1,6%	-52.100	7,5%
AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN	29	-863.016	-2%	-865.266	-2%	2.250	0%
Amortización y agotamiento		-280.268	-0,6%	-233.590	-0,5%	-46.678	20,0%
Depreciación Propiedad Planta y Equipo		-582.748	-1,2%	-631.676	-1,4%	48.928	-7,7%
OTROS GASTOS	30	-1.036.613	-2%	-1.679.224	-4%	642.611	-38%
Gastos varios		-1.036.613	-2,2%	-1.679.224	-3,7%	642.611	-38,3%
RESULTADO ACTIVIDAD ORDINARIA		5.005.100	10,5%	6.442.404	14,4%	-1.437.304	-22,3%



	Revelacion No.	A DIC-31 DE 2019		A DIC-31 DE 2018		VARIACION	
						\$	%
INGRESOS FINANCIEROS	31	2.051.382	4%	1.627.991	4%	423.391	26%
Utilidad en venta de inversiones y otros activos		36.859	0,1%	24.483	0,1%	12.376	50,5%
Ingresos por valoración de inversiones		1.646.961	3,4%	1.295.912	2,9%	351.049	27,1%
Otros Ingresos		366.252	0,8%	307.564	0,7%	58.688	19,1%
Ingresos por Diferencia en Cambio		1.310	0,0%	32	0,0%	1.278	3993,8%
COSTOS FINANCIEROS	32	-280.577	-1%	-187.643	0%	-92.934	50%
Gastos Financieros		-280.577	-0,6%	-187.643	-0,4%	-92.934	49,5%
RESULTADO FINANCIERO		1.770.805	3,7%	1.440.348	3,0%	330.457	22,9%
RECUPERACIONES DETERIORO	33	929.013	2%	814.331	2%	114.682	14%
Recuperaciones de Provisiones		929.013	1,9%	814.331	1,8%	114.682	14,1%
DETERIORO	34	-2.642.817	-6%	-2.276.864	-5%	-365.953	16%
Cartera de créditos		-2.492.956	-5,2%	-2.146.095	-4,8%	-346.861	16,2%
Otras Cuentas por Cobrar		-149.861	-0,3%	-130.769	-0,3%	-19.092	14,6%
RESULTADO POR DETERIORO DE VALOR		-1.713.804	-3,6%	-1.462.533	-3,3%	-251.271	17,2%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	35	5.062.101	11%	6.420.219	14,3%	-1.358.118	-21,2%



HECTOR FABIO LOPEZ BOUITRAGO
Gerente y Representante Legal



CLAUDIA LORENA SILVA BARRERA
Contador Público Titulado
T.P. 146816- T



LUIS ALFONSO ERAZO GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 102792-T
CONSULTORÍA Y AUDITORÍA SOCIOEMPRESARIAL
(Dictamen Adjunto)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(En Miles de pesos colombianos)

Revelación N°	2019	2018	VARIACIÓN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	5.062.101	6.420.219	-1.358.118
MAS (MENOS) AJUSTES PARA CONVERTIR LOS EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO			
Deterioro de Cuentas comerciales por cobrar y otras	-40.986	-88.146	47.160
Deterioro de Cartera individual	1.003.049	93.324	909.725
Deterioro de cartera general	344.971	326.889	18.082
Deterioro cuentas por cobrar asociadas a creditos	43.975	3.994	39.981
Bienes y servicios pagados por anticipado	-38.999	-7.231	-31.768
Depreciación acumulada	582.747	503.963	78.784
TOTAL	1.894.757	832.793	1.061.964
EXCEDENTES A BASE DE EFECTIVO	6.956.858	7.253.012	-296.154
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Aum(dismin) Cuentas comerciales por cobrar	180.943	237.286	-56.343
Aum(dismin) Deudoras patronales	944	19.670	-18.726
Aum(dismin) Cartera de Créditos	-34.613.169	-32.896.583	-1.716.586
Aum(dismin) Depósitos de ahorros	37.534.928	26.262.194	11.272.734
Aum(dismin) Fondos sociales y mutuales	827.835	694.008	133.827
Aum(dismin) Cuentas por pagar comerciales	2.688.018	2.090.463	597.555
Aum(dismin) Capital social	11.229.642	9.990.098	1.239.544
Aum(dismin) Reservas	1.605.055	859.111	745.944
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	19.454.196	7.256.247	12.197.949
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aum(dismin) Inversiones del fondo de liquidez	-3.793.921	-1.070.362	-2.723.559
Aum(dismin) otros activos financieros	-384.787	279.499	-664.286
Aum(dismin) Propiedad planta y equipo	-1.746.514	-1.080.614	-665.900
Aum(dismin) Activos intangibles	-67.589	-55.713	-11.876
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-5.992.811	-1.927.190	-4.065.621
ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Aum(dismin) Obligaciones financieras	-7.581.043	-1.640.202	-5.940.841
Aum(dismin) Sobregiros bancarios	1.098.163	-1.130.920	2.229.083
Aum(dismin) Beneficios a empleados	332.767	369.284	-36.517
Aum(dismin) Ingresos recibidos para terceros	21.364	-1.122	22.486
Aplicación resultado del ejercicio anterior	-6.420.219	-4.295.559	-2.124.660
Aum(dismin) Resultados de ejercicios anteriores	-	0	0
TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-12.548.968	-6.698.519	-5.850.449
TOTAL EFECTIVO GENERADO	7.869.275	5.883.550	1.985.725
EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	10.789.956	4.906.406	5.883.550
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	18.659.231	10.789.956	7.869.275

HECTOR FABIO LOPEZ SUITRAGO
Gerente y Representante Legal

Claudia Lorena Silva Barrera
CLAUDIA LORENA SILVA BARRERA
Contador Público Titulado
T.P. 146816- T

Luis Alfonso Erazo Gómez
LUI\$ ALFONSO ERAZO GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 102792-T
CONSULTORÍA Y AUDITORÍA SOCIOEMPRESARIAL
(Dictamen Adjunto)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (En Miles de pesos colombianos)

	SALDO A DIC-31			SALDO A DIC-31 2019
	2018	INCREMENTOS	DISMINUCION	
Capital Social	71.159.715	19.376.000	8.146.358	82.389.357
Reservas	12.862.727	1.605.055	0	14.467.782
Fondos de Destinación Específica	896.461	3.210.116	3.210.116	896.461
Resultados del Ejercicio	6.420.219	5.062.101	6.420.219	5.062.101
Resultados Acumulados por adopción por primera vez	1.498.180	-	-	1.498.180
TOTAL PATRIMONIO	92.837.302	29.253.272	17.776.693	104.313.881

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS FONDOS SOCIALES
COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

		SALDO A DIC-31			SALDO A DIC-31 2019
		2018	INCREMENTOS	UTILIZACIÓN	
Fondo de Educación	17,1	873.651	1.351.261	1.547.146	677.766
Fondo de Solidaridad	17,2	363.711	5.152.015	4.382.565	1.133.161
Fondo para Recreación	17,3	245.397	695.390	472.015	468.772
Fondos para Otros Fines Específicos	17,4	0	642.022	611.127	30.895
TOTAL FONDOS SOCIALES		1.482.759	7.840.687	7.012.854	2.310.594


HECTOR FABIO LOPEZ BUITRAGO
 Gerente y Representante Legal


CLAUDIA LORENA SILVA BARRERA
 Contador Público Titulado
 T.P. 146816-T


LUIS ALFONSO ERAZO GÓMEZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 102792-T
 CONSULTORÍA Y AUDITORÍA SOCIOEMPRESARIAL
 (Dictamen Adjunto)