

Estado de Situación Financiera Individual
Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016
(Cifras en Miles de Pesos Colombianos)

	Notas	dic-17	dic-16	% Var		Notas	dic-17	dic-16	% Var
ACTIVO					PASIVOS				
Efectivo o equivalente al efectivo	(4)	61.870.008	128.617.910	-51,90%					
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DER	(5)				OPERACIONES DE CAPTACION Y SERVICIOS FINANCIEROS	(10)	115.477.549	111.819.947	3,27%
ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ		46.289.542	40.017.535		FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	(11)	2.750.937	3.270.583	-15,89%
A valor de mercado		469.919	394.372	19,16%	CUENTAS POR PAGAR	(12)	4.891.041	2.419.611	102,14%
A costo amortizado		10.300.900	3.020.070	241,08%	CUENTAS POR PAGAR - REC. EN ADMON	(12)	13.603.956	47.546.766	-71,39%
Al costo		6.240.899	4.094.223	52,43%	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PL.	(13)	449.425	436.320	3,00%
En controladas		72.533	72.533	0,00%	BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PL.	(13)	552.480	545.722	1,24%
En asociadas		29.521.632	32.436.337	-8,99%	CALCULO ACTUARIAL	(13)	5.949.145	5.949.145	0,00%
Deterioro Inv Admon Liquidez al Costo		(316.341)	0	0,00%	TOTAL PASIVOS		143.674.533	171.988.094	-16,46%
Préstamos por cobrar	(6)				PATRIMONIO	(14)			
Prestamos Concedidos		173.540.610	134.673.109	28,86%	Capital Fiscal		85.134.437	84.798.189	0,40%
Deterioro		(10.044.609)	(8.367.390)	20,04%	Reservas Patrimoniales- Fondo Contingencias		5.589.890	5.231.299	6,85%
SUBTOTAL PRESTAMOS POR COBRAR		163.496.001	126.305.719	29,44%	Reservas Para Protección de Depósitos		17.032.071	11.472.446	48,46%
Otros Préstamos por cobrar					Resultado del ejercicio		1.697.900	1.681.240	0,99%
Prestamos Empleados		99.057	106.024	-6,57%	Impactos por Transición Nuevo Marco Normativo		29.158.706	29.158.706	0,00%
Deterioro Cartera Empleados		(66.912)	(64.027)	4,51%	G/P Inversión Admón de Liquidez		82.196	7.154	1048,95%
Otros Deudores		4.390	3.545	23,84%	G/P Aplicación Participación Patrimonial		(6.696.928)	(3.789.611)	76,72%
Otras Operaciones de Cartera		219.187	1.231.775	-82,21%					
Intereses Otras Oper. de Cartera		8.634	1.000	763,40%					
TOTAL PRESTAMOS POR COBRAR	(6)	264.356	1.278.317	-79,32%					
INVENTARIOS	(7)								
Materiales y suministros		46.541	23.343	99,38%					
TOTAL INVENTARIOS		46.541	23.343	99,38%					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(8)								
Propiedades y Equipos		4.954.335	4.904.951	1,01%					
Depreciación Acumulada		(1.470.965)	(997.506)	47,46%					
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		3.483.370	3.907.445	-10,85%					
OTROS ACTIVOS	(9)								
Gastos Pagados por Anticipado		68.607	162.481	-57,78%					
Bienes de Arte y Cultura		14.930	14.930	0,00%					
Intangibles		139.450	219.837	-36,57%					
TOTAL OTROS ACTIVOS	(9)	222.987	397.248	-43,87%					
TOTAL ACTIVO		275.672.805	300.547.517	-8,28%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		275.672.805	300.547.517	-8,28%


Las notas adjuntas de la 1 a 21 son parte integral de estos estados financieros.



JORGE ALBERTO DURAN CABAL
Gerente



GUSTAVO ADOLFO MAYOR RAMIREZ
Contador (C.)
T.P. 34248-T



MARY LUZ MARTINEZ M.
Revisor Fiscal
T.P. 127723-T
Miembro de BDO Audit S.A.
(Ver mi informe adjunto del 26 de febrero 2018)

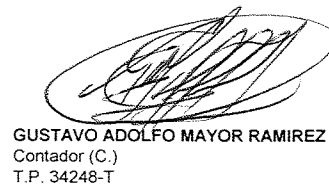


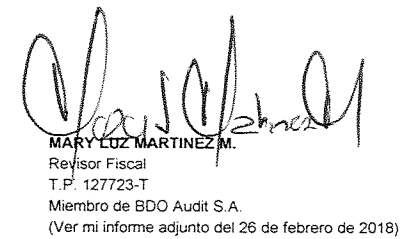
Estado de Situación Financiera Individual
Períodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016
 (Cifras en Miles de Pesos Colombianos)

	dic-17	dic-16	% Var		dic-17	dic-16	% Var
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE	143.952.622	187.504.146	-23,23%	CORRIENTE	109.618.630	150.579.956	-27,20%
Efectivo o equivalente al efectivo (4)	61.870.008	128.617.910	-51,90%	Operaciones de captacion y serv. Financieros (10)	90.304.105	99.146.361	-8,92%
Inversiones e Instrumentos Derivados (5)	16.695.377	7.508.665	122,35%	Financiamiento interno de corto plazo (11)	370.103	1.030.898	-64,10%
Prestamos por cobrar (6)	65.117.709	51.191.747	27,20%	Cuentas por Pagar (12)	4.891.041	2.419.611	102,14%
Otros Activos (9)	222.987	162.481	37,24%	Cuentas por Pagar-Recursos en Administración (12)	13.603.956	47.546.766	-71,39%
Inventarios (7)				Beneficios a los empleados (13)	449.425	436.320	3,00%
Materiales y Suministros	46.541	23.343	99,38%				
NO CORRIENTE	131.720.183	113.043.371	16,52%	NO CORRIENTE	34.055.903	21.408.138	59,08%
Inversiones e Instrumentos Derivados (5)	29.594.165	32.508.870	-8,97%	Operaciones de captación y serv. Financieros (10)	25.173.444	12.673.586	98,63%
Prestamos por cobrar (6)	98.642.648	76.392.289	29,13%	Financiamiento interno de largo plazo (11)	2.380.834	2.239.685	6,30%
				Cuentas por Pagar-Recursos en Administración (12)	0	0	0,00%
				Beneficios Emp. Largo Plazo - Calculo Actuarial (13)	6.501.625	6.494.867	0,10%
				TOTAL PASIVO	143.674.533	171.988.094	-16,46%
ACTIVOS FIJOS				PATRIMONIO (14)	131.998.272	128.559.423	2,67%
Propiedad, planta y equipo (8)	3.483.370	3.907.445	-10,85%	Capital Fiscal	85.134.437	84.798.189	0,40%
Otros Activos (9)	0	234.767	0,00%	Reservas Patrimoniales- Fondo Contingencias	5.589.890	5.231.299	6,85%
				Reservas Para Protección de Depósitos	17.032.071	11.472.446	48,46%
				Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0,00%
				Resultados del ejercicio	1.697.900	1.681.240	0,99%
				Impactos por Transición Nuevo Marco Normativo	29.158.706	29.158.706	0,00%
				G/P Inversión Admón de Liquidez	82.196	7.154	1048,95%
				G/P Aplicación Participación Patrimonial	-6.696.928	-3.789.611	76,72%
TOTAL ACTIVO	275.672.805	300.547.517	-8,28%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	275.672.805	300.547.517	-8,28%

(Las notas 1 a la 21 forma integral de los estados financieros)


JORGE ALBERTO DURAN CABAL
 Gerente


GUSTAVO ADOLFO MAYOR RAMIREZ
 Contador (C.)
 T.P. 34248-T

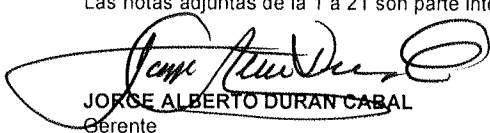

MARY LUZ MARTINEZ M.
 Revisor Fiscal
 T.P. 127723-T
 Miembro de BDO Audit S.A.
 (Ver mi informe adjunto del 26 de febrero de 2018)





Estado del Resultado Integral Individual
Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Notas	dic-17	dic-16	%
INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS				
Intereses de préstamos concedidos		17.720.863	13.403.382	32,21%
Intereses por Otras Operaciones de Cartera		107.181	86.354	24,12%
Intereses sobre Depósitos en Inst Financ. (Tesorería)		5.521.409	6.067.231	-9,00%
Subtotal Ingresos Financieros	(15)	23.349.453	19.556.967	19,39%
COSTOS POR PRESTACION DE SERVICIOS				
Certificados de Depósito a Término		1.291.806	935.516	38,08%
Depósitos a la Vista		2.081.607	1.585.011	31,33%
Convenios		550.263	304.999	80,41%
Créditos de Redescuento		60.412	83.763	-27,88%
Comisiones bancarias		982	338	190,53%
Subtotal Costos de Operación de Servicios	(16)	3.985.070	2.909.627	36,96%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		19.364.383	16.647.340	16,32%
OTROS ING. Y GTOS. OPERA.				
OTROS INGRESOS	(15)	12.037.014	5.033.975	139,12%
Recuperación de Cartera Provisionada		10.692.045	4.218.178	153,48%
Valoración Inversiones Admón de liquidez CDT- TES Ingreso Real		723.117	605.409	19,44%
Valoración Inv. Admón de liquidez CDM'S Ingreso Real-Causación		89.994	79.259	13,54%
Otras recuperaciones y Otros ingresos		523.157	63.354	725,77%
Dividendos recibidos (acciones-efectivo)		6.964	7.104	0,00%
Ajustes Ejercicios Anteriores		1.737	60.671	0,00%
SUBTOTAL OPERACIÓN Y OTROS INGRESOS		31.401.397	21.681.315	44,83%
GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES		10.759.628	9.577.293	12,35%
Gastos de Personal (Sueldos de personal)	(17)	4.059.700	3.848.262	5,49%
Gastos de Personal (Causación Prestaciones Sociales)	(17)	1.384.729	1.357.212	2,03%
Gastos Generales	(17)	5.225.199	3.383.251	54,44%
Proyecto Fortalecimiento Institucional	(17)	90.000	734.393	-87,74%
Proyectos Viales	(17)	-	254.175	-100,00%
OTROS GASTOS OPERACIONALES		1.012.096	587.950	
Depreciaciones	(18)	473.459	264.714	78,86%
Amortizaciones	(18)	212.390	137.594	54,36%
Gastos Ejercicios Anteriores	(18)	2.519	63.697	-96,05%
Pérdida por aplicación del método de part. Patrim.	(18)	7.387	121.945	-93,94%
Deterioro en Inversiones Admón de Liquidez	(18)	316.341	0	0,00%
RESULTADO ANTES DE PROVISIONES		19.629.673	11.516.072	70,45%
Menos Provision de Cartera	(18)	12.372.149	5.757.731	114,88%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE RESERVAS		7.257.524	5.758.340	26,04%
Menos Reserva para Protección de Depósitos	(14)	5.559.623	4.077.100	36,36%
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.697.900	1.681.240	0,99%
G/P en inversiones de administración de liquidez a valor razonable con cambios en el ORI	(14)	75.042	21.564	
G/P en inversiones por aplicación en asociadas por el método de participación patrimonial con cambios en el ORI	(14)	(2.907.318)	(2.747.428)	
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARA A RESULTADOS DE PERIODOS POSTERIORES		(2.832.276)	(2.725.864)	
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		(1.134.376)	(1.044.624)	

Las notas adjuntas de la 1 a 21 son parte integral de estos estados financieros.


JORGE ALBERTO DURAN CABAL
 Gerente


GUSTAVO ADOLFO MAYOR R.
 Contador (C.)
 T.P. 34248 -T


MARY LUZ MARTÍNEZ M.
 Revisor Fiscal
 T.P. 127723-T
 Miembro de BDO Audit S.A.
 (Ver mi informe adjunto del 26 de febrero 2018)




Estado de cambios en el Patrimonio Individual
Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Capital Fiscal	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Impactos por Transición Nuevo Marco Normativo	Ganancias (pérdidas) Inversión Administración Liquidez	Ganancias (pérdidas) Aplicación Participación Patrimonial	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	80.706.321	12.281.659	12.647.874	0	29.158.706	(14.409)	(1.042.183)	133.737.968
Traslado de Utilidades a capitalización			(2.139.002)					(2.139.002)
Excedentes generadas por la transición				1.681.240				1.681.240
Capitalización de Utilidades	2.139.002							2.139.002
Traslado de Utilidades a la Gobernación			(8.556.006)					(8.556.006)
G/P en Inv de Admón de Liquidez Vr Razonable						21.563		21.563
G/P en Inv por Aplic Método Part. Patrimonial							(2.747.428)	(2.747.428)
Reserva para Protección de Depósitos		4.077.100						4.077.100
Incremento Fondo de Contingencias		344.986						344.986
Capitalización por Impactos de Convergencia	1.952.866		(1.952.866)					-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	84.798.189	16.703.745	0	1.681.240	29.158.706	7.154	-3.789.611	128.559.423
Excedentes generadas por la transición				1.697.900				1.697.900
Capitalización de Utilidades	638.308							638.308
Traslado de Utilidades a la Gobernación				(1.681.240)				(1.681.240)
G/P en Inv de Admón de Liquidez Vr Razonable						75.042		75.042
G/P en Inv por Aplic Método Part. Patrimonial							(2.907.317)	(2.907.317)
Reserva para Protección de Depósitos		5.559.625						5.559.625
Incremento Fondo de Contingencias		358.591						358.591
Disminución por Impactos de Convergencia	(302.060)							(302.060)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	85.134.437	22.621.961	0	1.697.900	29.158.706	82.196	(6.696.928)	131.998.272

Las notas adjuntas de la 1 a 21 son parte integral de estos estados financieros.


JORGE ALBERTO DURÁN C.
 Gerente


GUSTAVO ADOLFO MAYOR RAMIREZ
 Contador (C.)
 T.P. 34248-T


MARY LUZ MARTÍNEZ M.
 Revisor Fiscal
 T.P. 127723-T
 Miembro de BDO Audit S.A.
 (Ver mi informe adjunto del 26 de febrero de 2018)


Estado de Flujos de Efectivo Individual
Periodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	01/01/2017 a 31/12/2017	01/01/2016 a 31/12/2016
Flujos de efectivo provenientes de (usados en)		
las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	1.697.900	1.681.240
<u>Mas (menos) partidas que no utilizan efectivo</u>		
Reservas para protección de Depósitos	5.559.625	4.077.100
En activos		
Aumento Deudores	(36.176.321)	(2.311.121)
Disminución Otros Activos	174.261	5.122
Disminución (Aumento) Inventarios	(23.198)	41.033
En pasivos		
Aumento Operaciones de Capt. y Serv. Financieros	3.657.602	56.708.591
Aumento Cuentas por pagar	2.471.430	904.324
Aumento (Disminución) Recursos en Administración	(33.942.810)	18.294.722
Aumento Obligaciones laborales	19.863	249.517
Disminución Otros pasivos	-	(17.256)
Efectivo provisto en actividades de operación	(56.561.648)	79.633.272
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Disminución (Aumento) de activos fijos	424.075	(99.898)
Disminución (Aumento) de inversiones	(6.272.007)	3.682.238
Aumento G/P Inversión Admón de Liquidez	75.042	21.564
Disminución G/P Aplicación Participacion Patrimonial	(2.907.317)	(2.747.428)
Efectivo provisto en actividades de inversión	(8.680.207)	856.476
Flujos de efectivo en actividades de financiación:		
Aumento Fondo de Contingencias	358.590	344.987
Disminución por Distribucion Excedentes a la Gobernación	(1.344.991)	(8.556.006)
Disminución por Pago Obligaciones financieras	(519.646)	(1.005.477)
	-	-
Efectivo usado por actividades de financiación	(1.506.047)	(9.216.496)
Cambio neto en disponible	(66.747.902)	71.273.252
Disponible al inicio del ejercicio	128.617.910	57.344.658
Disponible al final del ejercicio	61.870.008	128.617.910

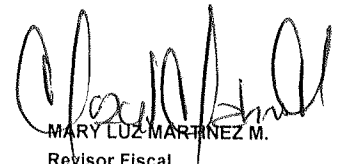
Las notas adjuntas de la 1 a 21 son parte integral de estos estados financieros.



JORGE ALBERTO DURAN
Gerente



GUSTAVO ADOLFO MAYOR R.
Contador (C.)
TP 34248-T



MARY LUZ MARTINEZ M.
Revisor Fiscal
TP 127723-T
Miembro de BDO Audit S.A.
(Ver mi informe adjunto del 26 de febrero de 2018)