

## Balances Generales Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos colombianos)

	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>		
Disponible, neto (Nota 3)	507.240	457.667
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	51.298	170.467
Inversiones, neto (Nota 4)		
Traiding	1.092.901	417.397
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	389.519	344.097
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	508.754	805.420
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	1.276.260	3.400
Menos - Provisión inversiones títulos de deuda	(264)	(2.703)
<b>Total inversiones, neto</b>	<b>3.267.170</b>	<b>1.567.611</b>
Cartera de créditos (Nota 5)		
Comercial	4.412.176	4.007.598
Consumo	2.550.135	2.277.127
Vivienda	576.372	456.960
Leasing	60.487	
Menos - Provisión	(264.552)	(226.162)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	<b>7.334.618</b>	<b>6.515.523</b>
Aceptaciones y derivados	100.858	85.361
Cuentas por cobrar, neto	107.604	104.753
Bienes realizables y recibidos en pago, neto	675	-
Propiedades y equipo, neto	26.351	20.520
Exceso en el costo de la inversión (Nota 6)	27.042	
Gastos anticipados y cargos diferidos (Nota 6)	89.869	105.024
Derechos en fideicomiso (Nota 6)	496	1.587
Valorizaciones, neto (Nota 6)	54.746	14.554
Otros activos, neto (Nota 6)	939.098	121.329
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12.507.065</b>	<b>9.164.396</b>

## **CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN**

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	837.565	8.586
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19.033.149	16.591.845

## **LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros consolidados.

---

**Jaime Munita Valdivieso**  
Presidente

---

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 50734-T

---

**Gabriel Jaime López**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional 12838-T  
(Ver mi dictámen adjunto)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

## Balances Generales Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos colombianos)

	2013	2012
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos y exigibilidades (Nota 7)		
Cuentas corrientes	895.122	1.031.331
Certificados de depósito a término	4.373.092	4.079.694
Depósitos de ahorro	1.487.782	1.410.659
Bancos y corresponsales	17.835	15.083
Exigibilidades por servicios bancarios	68.139	58.472
Servicios bancarios de recaudo	2.887	1.592
Otros	7.861	17.365
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>6.852.718</b>	<b>6.614.196</b>
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas (8)	802.301	22.000
Aceptaciones y derivados	41.850	90.598
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 9)	898.615	700.649
Cuentas por pagar	152.595	161.827
Títulos de inversión en circulación	522.000	272.000
Otros pasivos		
Obligaciones laborales consolidadas	28.471	11.361
Ingresos anticipados	2.262	3.033
Abonos diferidos	485	19.779
Pensiones de jubilación	144.979	152.460
Otros	77.181	54.929
<b>Total otros pasivos</b>	<b>253.378</b>	<b>241.562</b>
Pasivos estimados y provisiones (Nota 10)	41.088	113.312
Interés minoritario (Nota 11)	3.936	3.530
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.568.482</b>	<b>8.219.674</b>
<b>PATRIMONIO</b> (Nota 12)		
Capital social	395.705	218.731
Reservas	2.386.328	504.272
Coberturas	(55)	
Superávit por valorizaciones	47.556	85.305
Resultado de ejercicios anteriores	1.119	0
Resultado del ejercicio	107.930	136.414

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.938.583</b>	<b>944.722</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>12.507.065</b>	<b>9.164.396</b>

**CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN**

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	2.182.392	2.281.312
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	18.919.475	21.367.939

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad del Banco.

---

**Jaime Munita Valdivieso**  
**Presidente**

---

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
**Contador**  
**Tarjeta Profesional No. 50734-T**

---

**Gabriel Jaime López**  
**Revisor Fiscal**  
**Tarjeta profesional 12838-T**  
**(Ver mi dictámen adjunto)**  
**Designado por Deloitte & Touche Ltda.**

## Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	2.013	2.012
<b>Ingresos por intereses</b>		
Cartera de créditos	754.512	704.869
Depósitos a la vista	365	224
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	354	1.152
Rendimientos por compromisos de transferencia en operaciones simultáneas	1.639	3.342
Otros intereses	7.543	6.013
<b>Total</b>	<b>764.412</b>	<b>715.600</b>
<b>Gastos por intereses</b>		
Depósitos de ahorro	46.440	55.157
Certificados de depósito a término	229.559	226.224
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	11.846	16.976
Fondos interbancarios comprados ordinarios	2.349	1.973
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	30.721	22.819
Rendimientos por compromisos de transferencia en operaciones simultáneas	19.767	17.894
Otros intereses	10.899	12.266
<b>Total</b>	<b>351.581</b>	<b>353.309</b>
<b>Margen neto de intereses</b>	<b>412.830</b>	<b>362.291</b>
<b>Ingresos y gastos financieros diferentes a intereses</b>		
Valoración de inversiones negociables	14.020	77.344
Rendimientos inversiones no negociables de renta fija	31.703	49.980
Rendimientos inversiones hasta el vencimiento	16.391	18.986
Comisiones, neto	84.338	79.693
Utilidad (Perdida) por venta de Cartera, neto	(621)	
Utilidad (Perdida) en posiciones en corto de operaciones repo	30.142	(669)
Utilidad (Perdida) por venta de inversiones, neto	50.083	(9.772)
Utilidad (Perdida) por cambios, neto	34.259	41.668
Utilidad (Perdida) en valoración de operaciones de contado, neto	9	(2)
Utilidad (Perdida) en valoración de derivados de cobertura, neto	(29)	
Utilidad (Perdida) en valoración de derivados, neto	75.850	2.574
<b>Total</b>	<b>336.145</b>	<b>259.802</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>748.975</b>	<b>622.093</b>

**Otros ingresos y gastos de la operación**

Gastos de personal	(162.257)	(154.673)
Amortizaciones y depreciaciones	(93.819)	(33.681)
Gastos administrativos	(183.733)	(162.342)
Otros ingresos de operación	23.375	29.772
Recuperaciones operacionales cartera y cuentas por cobrar	124.139	104.305
Recuperaciones riesgo operativo	465	147
Provisión de cartera de créditos y cuentas por cobrar	(270.106)	(237.760)
Provisión inversiones	(21)	(21)
Otros	(35.742)	(34.697)
<b>Total</b>	<b>(597.699)</b>	<b>(488.951)</b>
<b>Resultado neto operacional</b>	<b>151.276</b>	<b>133.142</b>
Otros resultados no operacionales	20.850	59.226
Intereses Minotarios	(456)	(373)
Provisión para impuesto a la renta	(63.741)	(55.582)
<b>Utilidad neta</b>	<b>107.930</b>	<b>136.414</b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros consolidados.

---

**Jaime Munita Valdivieso**  
Presidente

---

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 50734-T

---

**Gabriel Jaime López**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional 12838-T  
(Ver mi dictámen adjunto)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

## Estados de Flujos de Efectivo Consolidado

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Dic-13	Dic-12
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del ejercicio	<b>107.930</b>	<b>136.414</b>
<b>Partidas que no originan movimiento de efectivo:</b>		
Disminución intereses minoritario		
Exceso del costo de la inversion	7.728	0
Provisión de inversiones	21	21
Provisión cartera de créditos	250.134	216.775
Provisión cuentas por cobrar	19.917	20.984
Provision bienes recibidos en dacion de pago	55	0
Provisión otros activos	2.014	1.266
Provisión pension de jubilación	12.535	14.979
Depreciaciones	7.670	6.863
Amortizaciones	86.149	26.819
Utilidad (pérdida) en valoración de inversiones - neto	(62.116)	(146.310)
Utilidad (pérdida) en operaciones simultaneas	(30.142)	669
Utilidad (pérdida) en venta de inversiones	(50.083)	9.772
Pérdida en operaciones de contado	(9)	3
Utilidad (pérdida) en derivados de cobertura	29	
Perdida en valoración de derivados	(75.850)	(2.574)
Recuperación provisión cuentas por cobrar	(2.209)	(2.558)
Recuperación provisión cartera de crédito	(121.931)	(101.747)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago y bienes restituidos	(43)	(1)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(187)	(20.801)
Recuperación de bienes castigados	(10.190)	(12.503)
Reintegro provisiones de inversiones	(2.461)	(17.503)
Reintegro provisiones otros activos	(1.056)	(843)
Reintegro otras provisiones	(9.338)	(9.210)
<b>Total Partidas que no originan movimiento de efectivo:</b>	<b>20.637</b>	<b>(15.899)</b>

**Partidas originadas en actividades de operación:**

Incremento Disminucion fondos interbancarios	929.611	255.305
Incremento cartera de créditos	(937.109)	(1.458.347)
Incremento en derivados	11.530	(17.713)
Disminución (Incremento) cuentas por cobrar	(23.078)	(36.927)
Incremento otros activos	(1.005.203)	(30.967)
Pagos mesadas pasivo pensional	(20.015)	(20.588)
Incremento depósitos y exigibilidades	238.522	1.204.176
Disminución cuentas por pagar	(9.232)	43.404
Disminución (incremento) otros pasivos	19.296	32.423
Incremento pasivos estimados y provisiones	(62.936)	30.386
<b>Total Partidas originadas en actividades de operación:</b>	<b>(858.614)</b>	<b>1.152</b>

**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**      **(730.047)**      **121.667**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incremento en inversiones	(1.570.931)	(28.320)
Disminución por la venta de bienes realizables, recibidos en pago y bienes restituidos	(687)	1
Disminución por la venta de propiedades y equipo	(13.314)	11.140
Dividendos recibidos	2.519	1.709

**EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**      **(1.582.413)**      **(15.470)**

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Disminución (incremento) otras obligaciones financieras	197.967	(28.176)
Incremento títulos de inversión en circulación	250.000	(22.564)
Intereses Minoritario	456	373
Capitalización Compra Helm	1.913.610	

**EFFECTIVO NETO (USADO EN ) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**      **2.362.033**      **(50.367)**

Incremento en el efectivo y depósitos en bancos	49.573	55.830
Efectivo y depósitos en bancos a comienzos del período (neto)	457.667	401.837
<b>EFFECTIVO AL FINAL DE PERIODO (NETO)</b>	<b>507.240</b>	<b>457.667</b>



---

**Jaime Munita Valdivieso**  
**Presidente**

---

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
**Contador**  
**Tarjeta Profesional No. 50734-T**

---

**Jairo A. Perdomo M.**  
**Revisor fiscal**  
**Tarjeta profesional No. 18874-T**  
**(Ver mi dictamen adjunto)**  
**Designado por Deloitte & Touche Ltda.**



## Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Capital Social	Reservas	Superavit por Valorizaciones	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>218.731</b>	<b>282.670</b>	<b>54.592</b>	<b>80.240</b>	<b>147.482</b>
Movimiento por valorizaciones	-	-	30.713	-	-
Distribución de utilidades líquidas	-	-	-	-	-73.680
Ajuste consolidación utilidad Cival año anterior	-	-	-	-	-6.120
Apropiación de utilidades líquidas	-	221.602	-	-80.240	-67.682
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	136.414
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>218.731</b>	<b>504.272</b>	<b>85.305</b>	<b>-</b>	<b>136.414</b>
Capitalización	176.975	1.736.636	-	-	-
Movimiento por valorizaciones	-	-	-37.749	-	-
Movimiento Derivados de Cobertura	-	-	-55	-	-
Distribución de utilidades líquidas	-	-	-	-	-
Ajuste consolidación	-	9.006	-	4.982	-
Exceso del costo de la inversión fiduciaria	-	-	-	-3.863	-
Apropiación de utilidades líquidas	-	136.414	-	-	-136.414
Prima en colocación de acciones por capitalización	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	107.930
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	<b>395.705</b>	<b>2.386.328</b>	<b>47.501</b>	<b>1.119</b>	<b>107.930</b>

### LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros consolidados.

---

**Jaime Munita Valdivieso**  
**Presidente**

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
**Contador**  
**Tarjeta Profesional No. 50734-T**

---

**Gabriel Jaime López**  
**Revisor Fiscal**  
**Tarjeta profesional 12838-T**  
**Designado por Deloitte & Touche Ltda**  
**(Ver mi dictamen adjunto)**

<b>Total</b>
<b>783.715</b>
30.713
-73.680
-6.120
73.680
136.414
<b>944.722</b>
1.913.610
-37.749
-55
0
13.989
-3.863
0
0
107.930
<b>2.938.584</b>