

BANCOLOMBIA S.A. (NYSE: CIB; BVC: BCOLOMBIA Y PFBCOLOM) REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS PARA EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023.

- **La utilidad neta atribuible a los accionistas de la matriz para el primer trimestre de 2023 fue de COP 1.7 billones.** Este valor representa un aumento de 4.5% con respecto al trimestre anterior. El retorno anualizado sobre el patrimonio ("ROE") de Bancolombia consolidado fue de 17.7% para el trimestre y de 19.0% para los últimos 12 meses.
- **La cartera bruta consolidada fue de COP 267 billones,** decreciendo 1.0% con respecto al trimestre anterior. Cabe señalar la apreciación de 3.4% del peso colombiano frente al dólar que incidió en la variación del portafolio. La operación en Colombia y la operación de Banistmo en Panamá fueron las que más contribuyeron a la contracción de la cartera a nivel consolidado.
- **El índice de cartera vencida a 30 días se ubicó en 4.25% y a 90 días en 2.70%.** Los cargos por provisiones de crédito neto para 1T23 aumentaron 17.5% con respecto a 4T22 y fueron COP 2,046 miles de millones, afectados por el deterioro principalmente en el portafolio de consumo.
- **El patrimonio atribuible a los accionistas cerró en COP 36.9 billones a marzo 31 de 2023,** presentando una reducción de 5.6% comparado con el trimestre anterior. Esta variación se explica en gran medida por los dividendos decretados en la asamblea de accionistas correspondientes a los resultados del año 2022. La solvencia básica se ubicó en 9.75% y el índice de solvencia total consolidado fue 12.01% para el 1T23, cumpliendo así con los niveles mínimos regulatorios requeridos.
- **En términos de estrategia digital, Bancolombia continúa reflejando un importante crecimiento en usuarios.** A corte de marzo de 2023 el banco cuenta con 7.8 millones de clientes activos digitales en el APP Personas (en el periodo de un trimestre), así como 22.2 millones de cuentas en sus plataformas de inclusión financiera (6.6 millones de usuarios en Bancolombia a la Mano y 15.6 millones en NEQUI).

10 de mayo de 2023. Medellín, Colombia – Hoy, BANCOLOMBIA S.A. ("Bancolombia" o "el Banco") anunció sus resultados financieros para el primer trimestre de 2023¹.

BANCOLOMBIA: Resumen de los resultados financieros consolidados

1. Este informe corresponde a la información financiera consolidada no auditada de BANCOLOMBIA S.A. y sus compañías subordinadas ("BANCOLOMBIA o "el Banco"), las cuales controla, entre otras, por poseer directa o indirectamente más del 50% de la propiedad accionaria con derecho a voto. Esta información financiera ha sido preparada con base en registros contables generados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y se presentan en términos nominales. La información financiera del trimestre terminado en marzo 31 de 2023 no será necesariamente indicativa de resultados esperados para cualquier otro período futuro. Para más información, favor remitirse a la página Web de la SEC, en donde podrá encontrar comunicados referentes a la compañía. www.sec.gov.

NOTA PREVENTIVA CON RESPECTO A REVELACIONES FUTURAS: Este comunicado contiene declaraciones que pueden considerarse como revelaciones futuras dentro del significado de la sección 27A de la Ley de Valores de los EUA de 1933 y la sección 21E de la Ley de Intercambio de Valores de los EUA de 1934. Todas las revelaciones futuras realizadas en este comunicado, en futuros registros, en comunicados de prensa escritos u orales, establecen aspectos que pueden involucrar riesgos e incertidumbres; consecuentemente existen o existirán factores tales como cambios en la situación económica general y en las condiciones en los negocios, volatilidad en la tasa de cambio y en las tasas de interés, introducción de productos que compiten con los del Banco por otras compañías, falta de aceptación de nuevos productos o servicios por parte de nuestros clientes objetivos, cambios en la estrategia de negocios y otros diferentes factores, que podrían causar que los resultados actuales puedan diferir materialmente de aquellos mencionados en dichas revelaciones. BANCOLOMBIA no tiene la intención y no asume ninguna obligación para actualizar estas declaraciones. Algunas cifras incluidas en este comunicado han sido sujetas a redondeo de decimales. Cualquier referencia de BANCOLOMBIA debe ser entendida como al Banco junto a sus filiales, a menos de que sea especificado de otra manera.

La coma (,) indica separador de decimales y el punto (.) indica separador de cifras de miles.

Tasa Representativa del Mercado: 1 de abril, 2023, \$4.646.08= US\$ 1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (Millones de pesos)	Trimestre			Crecimiento	
	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
ACTIVO					
Cartera neta de crédito	207,491,489	254,444,099	250,756,177	-1.45%	20.85%
Inversiones	27,312,673	27,940,140	30,968,605	10.84%	13.39%
Otros activos	56,660,655	70,430,494	67,598,162	-4.02%	19.30%
Total activo	291,464,817	352,814,733	349,322,944	-0.99%	19.85%

PASIVO Y PATRIMONIO					
Depósitos	208,462,963	250,992,323	251,007,379	0.01%	20.41%
Otros pasivos	51,055,250	61,824,859	60,461,705	-2.20%	18.42%
Total pasivo	259,518,213	312,817,182	311,469,084	-0.43%	20.02%
Interés minoritario	1,746,342	908,648	936,297	3.04%	-46.39%
Patrimonio	30,200,262	39,088,903	36,917,563	-5.55%	22.24%
Total pasivo y patrimonio	291,464,817	352,814,733	349,322,944	-0.99%	19.85%

Ingreso por intereses	4,943,488	8,542,451	9,383,121	9.84%	89.81%
Egreso por intereses	(1,243,157)	(3,187,998)	(4,025,263)	26.26%	223.79%
Ingreso neto por intereses	3,700,331	5,354,453	5,357,858	0.06%	44.79%
Provisiones netas	(267,080)	(1,741,606)	(2,045,644)	17.46%	665.93%
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	919,171	1,021,323	1,001,596	-1.93%	8.97%
Otros ingresos operacionales	653,660	537,340	989,880	84.22%	51.44%
Total Ingresos Participación Patrimonial	61,015	26,376	116,636	342.21%	91.16%
Total egresos operacionales	(2,438,615)	(3,220,003)	(3,071,662)	-4.61%	25.96%
Utilidad antes de impuestos	2,628,482	1,977,883	2,348,664	18.75%	-10.65%
Impuesto de renta	(815,100)	(311,588)	(586,371)	88.19%	-28.06%
Utilidad antes de interés no controlante	1,813,382	1,666,295	1,762,293	5.76%	-2.82%
Interés minoritario	(81,524)	(23,600)	(45,516)	92.86%	-44.17%
Utilidad neta	1,731,858	1,642,695	1,716,777	4.51%	-0.87%

PRINCIPALES INDICADORES	Trimestre			Acumulado	
	1T22	4T22	1T23	1T22	1T23
RENTABILIDAD					
Margen neto de interés ⁽¹⁾	5.97%	7.26%	7.17%	5.97%	7.17%
Retorno sobre activo total ⁽²⁾	2.40%	1.90%	1.96%	2.40%	1.96%
Retorno sobre patrimonio ⁽³⁾	21.66%	17.30%	17.67%	21.66%	17.67%
EFICIENCIA					
Egresos operacionales / Ingresos operacionales	45.72%	46.40%	41.14%	45.72%	41.14%
Egresos operacionales / Activo total	3.38%	3.72%	3.50%	3.38%	3.50%
Egresos operacionales / Activo Productivo total	3.94%	4.37%	4.11%	3.94%	4.11%
SOLVENCIA					
Patrimonio / Activo	10.36%	11.08%	10.57%	10.36%	10.57%
Índice de solvencia	13.49%	12.79%	12.01%	13.49%	12.01%
INDICADORES BURSÁTILES					
Utilidad neta por ADRs (USD)	1.92	1.42	1.54	1.92	1.54
Utilidad neta por acción (COP)	1,800.59	1,707.89	1,784.91	1,800.59	1,784.91
P/BV ADS ⁽⁴⁾	1.28	0.84	0.76	1.28	0.76
P/BV Local ^{(5) (6)}	1.38	1.05	0.91	1.38	0.91
P/E ⁽⁷⁾	5.82	5.66	4.52	5.82	4.52
Precio ADR ⁽⁸⁾	42.85	28.54	25.13	42.85	25.13
Precio acción ordinaria ⁽⁸⁾	43,380.00	42,500.00	34,990.00	43,380.00	34,990.00
Promedio pond. de acciones en circulación comunes y preferenciales	961,827,000	961,827,000	961,827,000	961,827,000	961,827,000
Tasa de cambio USD (final del trimestre)	3,756.03	4,810.20	4,646.08	3,756.03	4,646.08

(1) Definido como ingreso neto por intereses dividido por el promedio mensual de los activos que generan interés. (2) Definido como la utilidad neta trimestral anualizada dividido por el promedio mensual de los activos totales. (3) Definido como la utilidad neta trimestral anualizada dividido por el promedio mensual del patrimonio. (4) Definido como precio del ADS dividido por su valor en libros. (5) Definido como precio de la acción ordinaria dividido por su valor en libros. (6) Precios de la acción ordinaria en la Bolsa de Valores de Colombia. (7) Definido como capitalización de mercado dividido por los resultados trimestrales anualizados. (8) Precio al final del respectivo trimestre.

1. BALANCE CONSOLIDADO

1.1. Activos

Al 31 de marzo de 2023, los activos de Bancolombia consolidado totalizaron COP 349,323 miles de millones, lo cual representa una disminución de 1.0% frente al 4T22 y un aumento de 19.9% frente al 1T22. El incremento anual en activos se atribuye en mayor medida a la variación del portafolio de cartera.

Durante el primer trimestre de 2023, el peso colombiano se apreció 3.4% versus el dólar y en los últimos 12 meses se depreció 23.7%. La tasa de cambio promedio fue 11.8% mayor en el 1T23 versus el 4T22, y en los últimos 12 meses superior en un 21.6%.

1.2. Cartera de Crédito

La siguiente tabla indica la composición de la cartera de Bancolombia a nivel consolidado por tipo y moneda:

(Millones de pesos) (1 USD = 4646,08 COP)	Montos en COP		Montos en USD expresados en COP		Montos en USD (miles)		Total	
	1T23	1T23 / 4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23	1T23 / 4T22
Cartera comercial	108,461,926	-0.27%	61,111,836	-2.75%	13,153,419	0.68%	169,573,762	-1.18%
Cartera consumo	40,286,234	-0.20%	18,885,109	-2.02%	4,064,740	1.44%	59,171,343	-0.79%
Vivienda	19,874,148	1.46%	17,387,173	-2.23%	3,742,332	1.22%	37,261,321	-0.29%
Microcréditos	556,634	-2.82%	723,718	-4.26%	155,770	-0.88%	1,280,352	-3.64%
Intereses pagados por anticipado	(16,670)	-7.52%	(993)	-21.21%	(214)	-18.43%	(17,663)	-8.41%
Cartera bruta	169,162,272	-0.06%	98,106,843	-2.53%	21,116,047	0.91%	267,269,115	-0.98%

En el 1T23 la cartera bruta decreció 1.0% comparado con 4T22 (aumentando 0.3% al excluir el efecto devaluación) y creció 20.1% comparado con el 1T22. Durante los últimos 12 meses la cartera en pesos creció 14.0% y la cartera de dólares (expresada en USD) creció 7.0%.

Las operaciones en Banco Agrícola en El Salvador, Banistmo en Panamá y BAM en Guatemala representaron el 28.7% del saldo total de cartera bruta para el 1T23. De la misma manera, la cartera denominada en monedas diferentes de COP, generada por las operaciones en Centroamérica, la operación off-shore Bancolombia Panamá, Puerto Rico y la cartera en USD en Colombia, representó el 36.7% de la cartera total y decreció 0.9% (expresado en dólares) durante el trimestre.

Las reservas totales (provisiones en el balance) para cartera aumentaron 6.7% durante el trimestre y sumaron COP 16,513 miles de millones equivalentes al 6.2% de la cartera bruta al final del trimestre.

Durante el 1T23 se presenta por primera vez desde el año 2020 un decrecimiento trimestral en el portafolio de cartera. Esta variación corresponde parcialmente al efecto de la revaluación del peso colombiano frente al dólar que impacta el saldo de las filiales del exterior. La mayor contracción se evidencia en el portafolio comercial en valor absoluto y en términos porcentuales (-1.2%). En la cartera de consumo, el decrecimiento estuvo liderado por Bancolombia S.A. como efecto de las mayores tasas de interés que han incidido en una menor demanda de crédito, reflejando una reducción gradual en saldos principalmente en los productos de libre inversión y tarjeta de crédito.

Banco Agrícola registró un crecimiento de 2.6% en cartera medido en USD durante el 1T23 y es la única operación que presenta un aumento en saldo para todas sus modalidades de crédito. El portafolio que más aumentó fue consumo con una variación trimestral de 5.9% impulsado en mayor medida por el producto de tarjeta de crédito.

Banco Agrícola registró un incremento de 0.7% medido en USD durante el 1T23, en línea con la desaceleración que comenzó a presentar desde el último trimestre de 2022 como efecto de una menor demanda de créditos. La cartera de consumo es el segmento de mejor desempeño con un aumento de 1.1%, en donde se destaca el producto de créditos personales con importantes desembolsos durante el periodo.

Por último, Banistmo registró un decrecimiento de 1.1% medido en USD en el saldo de cartera durante el 1T23. El mayor impacto se da en préstamos comerciales que decrecen 2.6% en USD explicado por prepagos importantes de clientes corporativos.

Para una explicación más detallada con relación a la cobertura y calidad de la cartera, (ver la sección 2.4. Calidad de los activos, cargos por provisiones y fortaleza del balance).

La siguiente tabla resume la cartera total de Bancolombia a nivel consolidado:

PORTAFOLIO DE CARTERA DE CRÉDITO (Millones de pesos)	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22	% de los créditos
Comercial	140,937,269	171,603,178	169,573,762	-1.18%	20.32%	63.4%
Consumo	49,707,154	59,639,758	59,171,343	-0.79%	19.04%	22.1%
Vivienda	30,553,149	37,371,373	37,261,321	-0.29%	21.96%	13.9%
Microcrédito	1,296,041	1,328,715	1,280,352	-3.64%	-1.21%	0.5%
Intereses recibidos por anticipado	(12,629)	(19,285)	(17,663)	-8.41%	39.86%	0.0%
Total cartera de crédito	222,480,984	269,923,739	267,269,115	-0.98%	20.1%	100.0%
Provisión cartera	(14,989,495)	(15,479,640)	(16,512,938)	6.68%	10.16%	
Total cartera, neto	207,491,489	254,444,099	250,756,177	-1.45%	20.85%	

1.3. Portafolio de Inversiones

Al 31 de marzo de 2023, el portafolio de inversiones de Bancolombia consolidado totalizó COP 30,969 miles de millones, aumentando 10.8% frente al 4T22 y 13.4% frente al 1T22. Esta variación en el saldo se presenta como una estrategia de la tesorería para aumentar su portafolio y optimizar los recursos. Al final del 1T23, el portafolio de inversiones en títulos de deuda tenía una duración de 13.7 meses y un rendimiento hasta el vencimiento de 10.0%.

1.4. Crédito Mercantil (Goodwill) e intangibles

Al corte del 1T23, los intangibles y el crédito mercantil de Bancolombia consolidado totalizaron COP 10,093 miles de millones, decreciendo 3.3% con respecto al 4T22. Esta variación trimestral está explicada principalmente por la apreciación del peso con respecto al dólar.

1.5. Fondeo

Al 31 de marzo de 2023, los pasivos de Bancolombia consolidados totalizaron COP 311,469 miles de millones, decreciendo 0.4% frente al 4T22, y aumentando 20.0% frente al 1T22.

Los depósitos de clientes totalizaron COP 251,007 miles de millones (80.6% de los pasivos) al cierre del 1T23 aumentando 0.01% con respecto al 4T22 y 20.4% en los últimos 12 meses. La razón de cartera neta a depósitos fue de 99.9% al final del 1T23 disminuyendo con respecto al 101.4% en 4T22 debido a la reducción de la cartera.

Los certificados de depósito a término aumentaron un 11.9% durante el 1T23, continuando la tendencia creciente observada desde el primer trimestre del año 2022. Dicho aumento está explicado en mayor medida por la operación en Colombia y representa una variación importante en la mezcla de fondeo para el grupo, pasando de una participación de 30% en 4T22 a 34% para el 1T23. La recomposición en el fondeo se sustenta en el ambiente de mayores tasas de interés y la demanda de los clientes por productos de mayor rentabilidad. La apreciación del peso frente al dólar afectó el monto de deudas de largo plazo y créditos con entidades financieras debido al saldo de las filiales del exterior.

MEZCLA DE FONDEO (Millones de pesos)	1T22	4T22	1T23			
Depósitos en cuenta corriente	39,542,426	16%	40,808,856	14%	37,944,551	13%
Depósitos de ahorro	105,315,588	44%	118,443,600	41%	111,021,738	38%
Certificados de depósitos a término	59,215,988	25%	87,138,067	30%	97,466,462	34%
Otros depósitos	6,464,195	3%	4,790,852	2%	5,024,575	2%
Deuda de largo plazo	19,921,185	8%	19,575,988	7%	19,061,952	7%
Créditos con entidades financieras	11,129,713	5%	20,594,770	7%	19,860,965	7%
Total Pasivos con Costo	241,589,095	100%	291,352,133	100%	290,380,243	100%

1.6. Patrimonio y capital regulatorio

El patrimonio contable atribuible a los accionistas al final del 1T23 fue de COP 36,918 miles de millones, disminuyendo 5.6% con respecto al 4T22 y aumentando 22.2% con respecto a 1T22. En la asamblea general de accionistas celebrada en el mes de marzo de

2023 se aprobó el proyecto de distribución de utilidades por un valor de COP 3.4 billones. Los dividendos decretados explican principalmente la reducción trimestral en el patrimonio.

El índice de solvencia consolidado de Bancolombia bajo Basilea III fue 12.01% en el 1T23 y se ubicó 113 puntos básicos por encima del nivel mínimo requerido por el regulador colombiano, al tiempo que la razón de patrimonio básico (Tier 1) a activos ponderados por riesgo fue del 9.75%, 225 puntos básicos por encima del nivel de capital mínimo regulatorio (valor exigido para cumplir con los nuevos requerimientos de capital en el tercer año de implementación de Basilea III). La reducción en los niveles de solvencia para el trimestre se debe fundamentalmente a la distribución de utilidades. El índice de patrimonio tangible, definido como la razón de patrimonio menos crédito mercantil ("goodwill") y activos no tangibles sobre activos tangibles, fue del 7.72% al final del 1T23.

ÍNDICE DE SOLVENCIA CONSOLIDADO						
(Millones de pesos)	1T22	%	4T22	%	1T23	%
Patrimonio básico (Tier I)	23,968,541	10.63%	29,650,476	10.37%	27,940,470	9.75%
Patrimonio adicional (Tier II)	6,456,077	2.86%	6,917,171	2.42%	6,498,880	2.27%
Patrimonio técnico ⁽¹⁾	30,410,753	0.00%	36,551,511	0.00%	34,424,167	0.00%
Activos ponderados por riesgo, incluyendo riesgo de mercado y operacional ⁽²⁾	225,452,846	-	285,878,639	-	286,568,991	-
ÍNDICE DE SOLVENCIA ⁽³⁾		13.49%	0.00%	12.79%	0.00%	12.01%

(1) El Patrimonio técnico es la suma del Patrimonio básico y el Patrimonio adicional, menos deducciones (\$16,136MM para 4T22 y \$15,184 para 1T23).

(2) El riesgo operacional aplica para 1T22, 4T22 y 1T23 con la adopción de la regulación de Basilea III.

(3) La Solvencia es el Patrimonio técnico dividido por los Activos ponderados.

2. ESTADO DE RESULTADOS

La utilidad neta atribuible a los accionistas de la matriz totalizó COP 1,717 miles de millones en el 1T23, o COP 1,784.91 por acción (USD \$1.54 por ADR). Esta utilidad representa un aumento del 4.5% con respecto al 4T22. El retorno anualizado sobre el patrimonio ("ROE") de Bancolombia fue de 17.7% para el 1T23 y de 19.0% para los últimos 12 meses.

2.1. Ingresos netos por intereses

Los ingresos netos por intereses totalizaron COP 5,358 miles de millones en el 1T23, creciendo 0.1% con respecto a los presentados en el 4T22 y 44.8% con respecto al 1T22. La menor expansión en el trimestre para el saldo neto en comparación con periodos recientes refleja el importante impacto gradual que se ha venido presentando en virtud del incremento en egresos por intereses debido al mayor volumen en CDT y el mayor gasto por el aumento de tasas en los diferentes productos del fondeo. Por otra parte, el portafolio de inversiones generó ingresos de intereses y valoración de instrumentos financieros por COP 442 miles de millones en el 1T23 con un decrecimiento de 25.9% con respecto al 4T22 y un aumento de 127.1% con respecto al 1T22.

Margen neto de interés

El margen neto de interés trimestral anualizado disminuyó a 7.2% en el 1T23. El margen neto de interés anualizado para las inversiones en el 1T23 fue 2.0%. El buen desempeño en la tesorería está explicado en el primer trimestre por las valorizaciones en el portafolio de inversiones gracias a la capitalización de oportunidades en el mercado de renta fija y la destacada gestión con clientes para la distribución de instrumentos financieros en un entorno de volatilidad en monedas y tasas de interés.

El margen trimestral anualizado de cartera fue 7.9% presentando un incremento de 28 puntos básicos en comparación con el 4T22 y 121 puntos básicos con el 1T22. Este resultado consolida una tendencia creciente durante cinco trimestres como efecto de la condición de sensibilidad de activos de Bancolombia y la política monetaria contractiva del banco de la república en Colombia vigente durante el inicio de 2023.

Margen de Interés Trimestral Anualizado	1T22	4T22	1T23
Margen Cartera	6.7%	7.6%	7.9%
Margen Inversiones	1.1%	4.6%	2.0%
Margen Neto de Interés ⁽¹⁾	6.0%	7.3%	7.2%

(1) Total ingreso por intereses y valoración de instrumentos financieros.

La suma de las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes decrecen en saldo de forma trimestral, pero crecen en el año. Las cuentas de ahorro disminuyen 6.3% con respecto al 4T22 y aumentan 5.4% con respecto al 1T22. De otro lado, las cuentas corrientes decrecen 7.0% con respecto al 4T22 y 4.0% con respecto al 1T22. El costo promedio ponderado anualizado de los depósitos fue 5.14% en el 1T23, aumentando 112 puntos básicos con relación al 4T22 y 359 puntos básicos con relación al 1T22, siendo muy inferior al incremento de 900 puntos básicos en la tasa de interés del Banco de la República de Colombia desde el 1 de abril de 2022 hasta el 31 de marzo de 2023.

El costo de financiamiento total del 1T23 ratifica una tendencia incremental que comenzó desde el último trimestre de 2021. La recomposición en la mezcla de fondeo con un mayor peso de los depósitos a término más evidente en 2023, en medio de un ambiente de mayores tasas de interés, explican en conjunto los mayores egresos de forma progresiva. Se destaca el favorable perfil de fondeo estable del banco cumpliendo ampliamente los requerimientos regulatorios. Se resalta además un costo controlado en virtud de la importante participación de las cuentas de ahorro y cuentas corriente dentro de la estructura de pasivos del banco, sumando ambas más del 51% de los fondos.

Costo promedio ponderado anualizado de los pasivos	1T22	4T22	1T23
Depósitos en cuenta corriente	0.17%	0.20%	0.21%
Depósitos de ahorro	0.94%	3.10%	3.70%
Certificados de depósitos a término	3.71%	7.31%	9.14%
Costo de Depósitos	1.56%	4.03%	5.14%
Deuda de largo plazo	5.77%	7.86%	7.97%
Créditos con entidades financieras	2.06%	4.36%	5.11%
Costo total de Fondeo	1.95%	4.28%	5.27%

2.2. Comisiones e ingresos por servicios

Los ingresos netos por comisiones y otros servicios para el 1T23 fueron de COP 1,002 miles de millones, disminuyendo 1.9% en comparación con el 4T22, y aumentando 9.0% con respecto al 1T22.

La línea de tarjetas débito, crédito y establecimientos afiliados muestra una reducción en el trimestre, dada la condición de estacionalidad y los mayores ingresos percibidos en el último trimestre de cada año. En el desempeño anual, por el contrario, se observa un crecimiento importante principalmente por tasas de intermediación, causadas por la alta dinámica en transaccionalidad efectuada en comercio físico y electrónico, arrojando un saldo neto positivo pese a los incrementos en gastos en mayor medida por procesamiento de franquicias.

Los ingresos por banca seguros aumentaron 27.0% en comparación con 1T22 el año como efecto de un mayor número de primas por colocación.

Los servicios bancarios crecieron 27.3% en el año, apoyados en una mayor demanda de productos transaccionales y un mayor uso de canales de la red. En el rubro de pagos sobresale el mayor ingreso por recaudo de facturas de clientes individuales.

2.3. Otros ingresos operativos

El total de otros ingresos operativos fue COP 990 miles de millones en el 1T23, con un crecimiento de 84.2% en comparación con el 4T22 y 51.4% con respecto al 1T22. El comportamiento trimestral se explica principalmente por el ingreso generado por diferencia en cambio atado a coberturas en inversiones de tesorería.

Los ingresos por arrendamientos operativos fueron COP 418 miles de millones en 1T23, un incremento de 7.6% respecto a 4T22 y de 40.5% respecto a 1T22. El crecimiento anual está explicado en mayor medida por la operación en Colombia debido al aumento en contratos de arrendamiento de vehículos y en el fondo inmobiliario Colombia por un mayor volumen en el arrendamiento de inmuebles. La utilidad por venta de activos fue de COP 48 mil millones, superior en un 25.6% con respecto a 1T22 debido a una mayor cantidad de operaciones de venta.

2.4. Calidad de los activos, cargos por provisiones y fortaleza del balance

La cartera que se encuentra en mora más de 30 días totalizó COP 11.045 miles de millones al final del 1T23, representando el 4.3% de la cartera bruta total, aumentando con respecto al 4T22, cuando representaba 3.2%. Los castigos de cartera durante el trimestre fueron de COP 1,048 miles de millones.

La cobertura, medida como la razón de provisiones de cartera (capital) a cartera vencida (en mora de 30 días), fue del 138.3% finalizando el 1T23, disminuyendo frente al 168.7% del 4T22. El deterioro de cartera (nueva cartera vencida incluidos los castigos) durante el 1T23 fue COP 3,603 miles de millones.

Los cargos por provisiones (netos de recuperaciones), totalizaron COP 2,046 miles de millones en el 1T23, presentando un crecimiento de 17.5% con respecto al 4T22. En línea con el comportamiento del trimestre anterior, para el 1T23 la mayor parte del gasto en provisiones se concentra en la operación en Colombia y está sustentado en el portafolio de personas que ha presentado un mayor deterioro de cartera.

El monto de las provisiones como porcentaje de la cartera bruta promedio, anualizado, fue 3.1% para el 1T23 y de 2.2% para los últimos 12 meses. Bancolombia mantiene un balance respaldado en un adecuado nivel de reservas de cartera vencida. Las provisiones (de capital) de cartera de crédito totalizaron COP 15,274 miles de millones, o 5.9% de la cartera bruta al finalizar el 1T23, aumentando con respecto al 4T22.

Las siguientes tablas presentan las medidas básicas relacionadas con la calidad de los activos:

CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO (Millones de pesos)	Periodos terminados		
	1T22	4T22	1T23
Total cartera de crédito vencida (30 días)	9,128,850	8,489,903	11,045,268
Provisión de cartera de crédito ⁽¹⁾	13,603,403	14,325,181	15,273,890
Cartera vencida / Total cartera	4.23%	3.24%	4.25%
Provisión / Cartera vencida	149.02%	168.73%	138.28%
Provisión de cartera e intereses como un porcentaje del total cartera	6.30%	5.47%	5.88%

(1) Provisión significa provisión de capital de cartera de crédito.

Cartera Vencida por Categoría	% de la cartera total	30 días		
		1T22	4T22	1T23
Comercial	63.4%	3.31%	2.14%	3.03%
Consumo	22.1%	5.49%	5.42%	6.86%
Hipotecaria	13.9%	6.04%	4.47%	5.34%
Microcrédito	0.5%	11.26%	10.84%	11.57%
Indicador Cartera Vencida		4.23%	3.24%	4.25%

Cartera Vencida por Categoría	% de la cartera total	90 días		
		1T22	4T22	1T23
Comercial	63.4%	2.79%	1.78%	2.44%
Consumo	22.1%	2.80%	2.87%	3.34%
Hipotecaria*	13.9%	2.78%	2.58%	2.67%
Microcrédito	0.5%	8.12%	6.34%	6.66%
Indicador Cartera Vencida		2.82%	2.16%	2.70%

* La cartera hipotecaria vencida fue calculada para cartera vencida 120 días en vez de 90 días.

	4T22			1T23			1T23 / 4T22	
	Cartera	Provisiones de Cartera	%	Cartera	Provisiones de Cartera	%	Cartera	Provisiones de Cartera
Stage 1	236,770,056	2,875,792	1.2%	232,912,748	2,873,428	1.2%	-1.6%	-0.1%
Stage 2	18,656,439	3,144,829	16.9%	19,211,879	3,541,002	18.4%	3.0%	12.6%
Stage 3	14,497,244	9,459,019	65.2%	15,144,488	10,098,508	66.7%	4.5%	6.8%
Total	269,923,739	15,479,640	5.7%	267,269,115	16,512,938	6.2%	-1.0%	6.7%

Stage 1. Instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. (Pérdidas esperadas 12 meses).

Stage 2. Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo desde su reconocimiento inicial. (Pérdidas esperadas a la vida del crédito).
Stage 3. Instrumentos financieros que tengan Evidencia Objetiva de Deterioro en el periodo informado. (Pérdidas esperadas a la vida del crédito).

2.5. Egresos operativos

Durante el 1T23, los egresos operativos totalizaron COP 3,072 miles de millones, presentando una disminución de 4.6% con respecto al 4T22 y un aumento de 26.0% con respecto al 1T22.

Los gastos de personal (salarios, bonificaciones e indemnizaciones) sumaron COP 1,323 miles de millones en el 1T23, que representa un aumento de 11.6% con respecto a los presentados en el 4T22 y de 23.9% con respecto al 1T22. La variación anual se explica principalmente por incrementos salariales indexados a la inflación, así como las provisiones de bonificaciones variables.

Los gastos generales decrecieron un 14.0% en el trimestre y aumentaron un 27.6% año a año. La variación en términos anuales se ve afectada por factores externos como la devaluación del peso colombiano frente al dólar, la inflación y los impuestos diferentes al impuesto de renta derivados de la reforma tributaria de Colombia. A nivel interno, los principales factores que contribuyen al crecimiento son los gastos de tecnología como modernización de aplicativos y migración a la nube como parte de la transformación digital, así como la operación de Renting por el aumento en la flota activa de vehículos.

Al 31 de marzo de 2023, Bancolombia a nivel consolidado contaba con 33,923 empleados, 872 sucursales, 6,132 cajeros automáticos, 29,443 corresponsales bancarios y más de 29 millones de clientes.

2.6. Impuestos

El impuesto a las ganancias de Bancolombia consolidado para el 1T23 presentó un gasto por COP 586 miles de millones, impactado principalmente por Colombia debido a la aplicación de beneficios fiscales tales como dividendos no gravados, las rentas exentas y la inversión en activos fijos reales productivos. Adicionalmente, por los beneficios fiscales en Guatemala, El Salvador y Panamá, correspondientes a las rentas exentas por los rendimientos de títulos emitidos por sus Gobiernos. Los ingresos de fuente extranjera que no tributan en Panamá también contribuyeron a un menor impuesto.

3. OPERACIONES POR GEOGRAFÍA

A continuación, presentamos los estados financieros resumidos de nuestras operaciones en cada país.

BANCOLOMBIA S.A. INDIVIDUAL – COLOMBIA

La cartera de Bancolombia S.A. reporta un decrecimiento de 0.4% en el trimestre y un aumento de 14.7% en los últimos 12 meses. La desaceleración observada desde finales de 2022 se consolida en el comienzo de 2023 como reflejo de un menor ritmo de crecimiento en la economía en el país, un aumento gradual en las tasas de interés y sus impactos en la capacidad de endeudamiento de los clientes. El único segmento que presentó expansión durante el trimestre fue vivienda creciendo 1.5%. El portafolio comercial presentó la mayor contracción (0.7%) en mayor medida por el producto de Factoring. Por su parte, consumo presentó un decrecimiento de 0.4% afectado por la cartera de libre inversión y tarjeta de crédito.

La utilidad neta de Bancolombia S.A. para el 1T23 fue de COP 1.7 billones, que representa un aumento de 5.2% en relación con el resultado del 4T22. El ingreso neto de interés presenta una reducción a causa de un mayor incremento en el egreso contra el rendimiento de los activos, este efecto como consecuencia del mayor gasto por depósitos a término explicado por un mayor volumen y un aumento en las tasas de captación. Las provisiones muestran un crecimiento trimestral de 21.1% producto principalmente del mayor saldo deteriorado en el segmento de personas, y por la constitución de gasto por variables macroeconómicas. Las comisiones netas decrecen en el 1T23 por menores ingresos en productos transaccionales como un efecto estacional del último trimestre del año contra el primer trimestre. Los otros ingresos operativos presentan un aumento debido principalmente al registro del método de participación del trimestre principalmente por las subsidiarias extranjeras. Los egresos operativos presentan un decrecimiento de 6.8% respecto al trimestre anterior, en gran medida por los gastos generales, representados por honorarios y publicidad que registraron un menor saldo.

BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS (Millones de pesos)	Trimestre			Crecimiento	
	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
ACTIVO					
Cartera de créditos	156,160,885	179,835,433	179,156,743	-0.38%	14.73%
Provisión de cartera de créditos	(11,511,493)	(11,464,656)	(12,534,018)	9.33%	8.88%
Inversiones	37,949,062	42,826,853	45,906,171	7.19%	20.97%
Otros activos	27,372,257	32,886,437	30,536,953	-7.14%	11.56%
Total activo	209,970,711	244,084,066	243,065,849	-0.42%	15.76%
PASIVO Y PATRIMONIO				0.00%	0.00%
Depósitos	132,129,594	152,682,418	153,899,531	0.80%	16.48%
Otros pasivos	47,196,474	51,730,320	51,712,305	-0.03%	9.57%
Total pasivo	179,326,069	204,412,739	205,611,836	0.59%	14.66%
Patrimonio	30,644,642	39,671,327	37,454,013	-5.59%	22.22%
Total pasivo y patrimonio	209,970,711	244,084,066	243,065,849	-0.42%	15.76%
Ingreso por intereses	3,768,487	6,660,313	7,425,336	11.49%	97.04%
Egreso por intereses	(885,807)	(2,632,620)	(3,431,424)	30.34%	287.38%
Ingreso neto por intereses	2,882,681	4,027,692	3,993,912	-0.84%	38.55%
Provisiones netas	(246,110)	(1,476,617)	(1,787,865)	21.08%	626.45%
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	619,914	708,763	701,120	-1.08%	13.10%
Otros ingresos operacionales	754,752	656,376	1,287,133	96.10%	70.54%
Total egresos operacionales	(1,641,032)	(2,171,524)	(2,028,231)	-6.60%	23.59%
Utilidad antes de impuestos	2,370,204	1,744,691	2,166,069	24.15%	-8.61%
Impuesto de renta	(666,318)	(103,635)	(440,159)	324.72%	-33.94%
Utilidad neta	1,703,886	1,641,056	1,725,910	5.17%	1.29%

BANISTMO- PANAMÁ

La cartera de Banistmo cierra el trimestre con un decrecimiento contra el trimestre anterior de 1.1% (medido en USD). El portafolio que decrece en mayor medida es el comercial producto de la cancelación de un crédito de alto monto del sector corporativo durante el mes de enero. De forma similar, los portafolios de consumo y microcrédito presentan una reducción, mientras que hipotecario crece 0.7% concentrado en la cartera de interés preferencial. En la estructura de fondeo, sobresale la disminución en los diferentes productos de depósitos en un ambiente de alta competitividad en tasas de interés.

El resultado neto para Banistmo en 1T23 fue una utilidad de COP 170.0 miles de millones, que representa un importante crecimiento en términos anuales y trimestrales. Pese a la reducción de los ingresos netos de interés en el trimestre y la disminución de los saldos de cartera, se destaca un margen neto relativamente estable por el precio de los préstamos principalmente en banca comercial. El factor que más contribuye al aumento en la utilidad neta es la reducción en el gasto por provisión de cartera, debido a la actualización de parámetros del modelo de pérdida esperada y un menor deterioro. Los gastos operativos reportan una disminución principalmente por los gastos generales dado el efecto estacional del último trimestre del año en donde se presentan acumulaciones de servicios y pagos específicos. El margen neto de interés del 1T23 para Banistmo fue de 3.9% y el ROE trimestral anualizado fue de 12.7%.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (Millones de pesos)	Trimestre			Crecimiento	
	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
ACTIVO					
Cartera de créditos	29,725,562	39,440,223	37,688,605	-4.44%	26.79%
Provisión de cartera de créditos	(1,950,719)	(2,137,733)	(2,069,253)	-3.20%	6.08%
Inversiones	5,469,398	7,124,914	7,100,915	-0.34%	29.83%
Otros activos	5,190,821	8,013,913	6,017,244	-24.92%	15.92%
Total activo	38,435,063	52,441,316	48,737,511	-7.06%	26.80%
PASIVO Y PATRIMONIO					
Depósitos	26,594,680	35,360,675	33,562,356	-5.09%	26.20%
Otros pasivos	7,721,393	11,716,321	9,809,710	-16.27%	27.05%
Total pasivo	34,316,073	47,076,995	43,372,066	-7.87%	26.39%
Patrimonio	4,118,990	5,364,320	5,365,445	0.02%	30.26%
Total pasivo y patrimonio	38,435,063	52,441,316	48,737,511	-7.06%	26.80%
Ingreso por intereses	488,963	756,156	761,120	0.66%	55.66%
Egreso por intereses	(195,235)	(290,697)	(313,564)	7.87%	60.61%
Ingreso neto por intereses	293,727	465,459	447,556	-3.85%	52.37%
Provisiones netas	(39,142)	(150,405)	(61,304)	-59.24%	56.62%
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	52,338	64,591	62,564	-3.14%	19.54%
Otros ingresos operacionales	8,653	23,424	11,292	-51.79%	30.50%
Total egresos operacionales	(201,315)	(260,262)	(249,638)	-4.08%	24.00%
Utilidad antes de impuestos	114,262	142,808	210,470	47.38%	84.20%
Impuesto de renta	(22,422)	(7,708)	(40,449)	424.78%	80.40%
Utilidad neta	91,840	135,100	170,022	25.85%	85.13%

BANAGRICOLA- EL SALVADOR

La cartera de Banco Agrícola cierra el 1T23 con un aumento de 0.7% (medido en USD). El portafolio de consumo presentó el mayor crecimiento (1.1%) impulsado por productos de créditos personales y tarjeta de crédito. La cartera comercial creció 0.8% destacando los desembolsos en el segmento de construcción. Este segmento muestra una desaceleración respecto a trimestres anteriores recientes cuando lideraba la expansión del portafolio de préstamos del banco. En la estructura de fondeo, cabe señalar el importante crecimiento en depósitos liderado por cuenta corriente que aumenta su saldo en 15.6% derivado en mayor medida de las captaciones en los segmentos institucional, gobierno y corporativo. Este incremento compensa favorablemente la reducción en los saldos de cuentas de ahorro (-2.2%). Los depósitos a plazo permanecen relativamente estables.

El resultado neto para Banco Agrícola en 1T23 fue una utilidad de COP 134.5 miles de millones, que representa un aumento de 11.1% frente al 4T22. Los ingresos por intereses netos muestran una reducción trimestral principalmente por el crecimiento en los egresos por intereses derivados de créditos con entidades financieras, ocasionado en mayor medida por el aumento de tasas en créditos de mediano plazo. Lo anterior es compensado parcialmente por crecimientos en el rendimiento de cartera. Las provisiones de créditos aumentaron en el trimestre por un mayor deterioro reflejado en el incremento del stage 3. Los egresos operativos registran una reducción trimestral producto principalmente de menores erogaciones por amortizaciones e intangibles debido a la cancelación anticipada de proyectos al cierre de diciembre de 2022. La tasa de impuestos efectiva acumulada es de 26%, favorecida por las rentas exentas por los rendimientos de títulos emitidos por el Gobierno de El Salvador y por los dividendos exentos. El margen neto de interés de Banco Agrícola para el 1T23 fue de 6.2% y el ROE trimestral anualizado fue de 19.9%.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (Millones de pesos)	Trimestre			Crecimiento	
	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
ACTIVO					
Cartera de créditos	13,537,037	18,971,871	18,448,830	-2.76%	36.28%
Provisión de cartera de créditos	(601,174)	(729,238)	(711,857)	-2.38%	18.41%
Inversiones	3,145,125	3,645,912	3,368,901	-7.60%	7.12%
Otros activos	4,211,554	4,807,979	5,269,464	9.60%	25.12%
Total activo	20,292,542	26,696,524	26,375,337	-1.20%	29.98%
PASIVO Y PATRIMONIO					
Depósitos	15,740,135	19,873,744	19,669,270	-1.03%	24.96%
Otros pasivos	2,537,861	3,865,240	4,220,761	9.20%	66.31%
Total pasivo	18,277,996	23,738,984	23,890,031	0.64%	30.70%
Interés minoritario	19,953	22,993	19,884	-13.52%	-0.35%
Patrimonio	1,994,592	2,934,546	2,465,422	-15.99%	23.61%
Total pasivo y patrimonio	20,292,542	26,696,524	26,375,337	-1.20%	29.98%
Ingreso por intereses	337,896	445,747	458,397	2.84%	35.66%
Egreso por intereses	(58,282)	(97,416)	(117,131)	20.24%	100.97%
Ingreso neto por intereses	279,614	348,330	341,265	-2.03%	22.05%
Provisiones netas	(7,474)	(28,770)	(48,420)	68.30%	547.84%
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	61,736	79,287	77,823	-1.85%	26.06%
Otros ingresos operacionales	5,534	3,754	4,207	12.05%	-23.98%
Total egresos operacionales	(158,885)	(196,978)	(188,388)	-4.36%	18.57%
Utilidad antes de impuestos	180,525	205,624	186,487	-9.31%	3.30%
Impuesto de renta	(48,353)	(82,049)	(47,826)	-41.71%	-1.09%
Utilidad Antes de Interés no Controlante	132,171	123,575	138,662	12.21%	4.91%
Interés minoritario	(4,017)	(2,499)	(4,181)	67.29%	4.10%
Utilidad neta	128,155	121,076	134,481	11.07%	4.94%

GRUPO AGROMERCANTIL HOLDING – GUATEMALA

La cartera de BAM continúa en el 1T23 la tendencia positiva del año 2022, cerrando con un crecimiento trimestral de 2.6% (medido en USD). El segmento de mayor crecimiento continúa siendo el de consumo, en donde los mayores desembolsos se presentaron en el producto de tarjetas de crédito. La modalidad comercial refleja también un buen dinamismo, aunque en menor medida, con importantes originaciones realizadas durante el mes de febrero. En la estructura de fondeo, se ha presentado una positiva variación en los depósitos alineada con el incremento en la cartera. Tanto en cuentas de ahorro, cuentas corrientes como en depósitos a término, las principales captaciones provienen del segmento empresarial. Sobresalen, además, aprobaciones de líneas de crédito con entidades financieras para soportar las necesidades de recursos de la operación.

El resultado neto para BAM en 1T23 fue una utilidad de COP 66.5 miles de millones. Los ingresos netos por intereses registran un crecimiento en el trimestre producto del buen desempeño en el crecimiento de cartera e incremento en tasas de interés. El principal impacto en la reducción de utilidades para el trimestre está asociado a la constitución de provisiones producto del deterioro en la cartera de consumo. De otra parte, se observa una reducción en los egresos operativos derivado de una mayor eficiencia en ahorros por concepto de mantenimiento de equipos informáticos, así como menores gastos de mercadeo y honorarios. El margen neto de interés de BAM para el 1T23 fue de 5.9% y el ROE trimestral anualizado fue de 11.1%.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (Millones de pesos)	Trimestre			Crecimiento	
	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
ACTIVO					
Cartera de créditos	15,463,403	20,866,364	20,677,298	-0.91%	33.72%
Provisión de cartera de créditos	(731,184)	(950,068)	(991,628)	4.37%	35.62%
Inversiones	1,577,980	1,964,271	2,065,644	5.16%	30.90%
Otros activos	3,443,128	4,263,062	4,423,384	3.76%	28.47%
Total activo	19,753,327	26,143,629	26,174,698	0.12%	32.51%
PASIVO Y PATRIMONIO					
Depósitos	14,964,619	19,132,036	18,959,921	-0.90%	26.70%
Otros pasivos	3,045,041	4,503,961	4,898,675	8.76%	60.87%
Total pasivo	18,009,659	23,635,998	23,858,596	0.94%	32.48%
Interés minoritario	20,522	21,728	20,932	-3.66%	2.00%
Patrimonio	1,723,147	2,485,903	2,295,169	-7.67%	33.20%
Total pasivo y patrimonio	19,753,327	26,143,629	26,174,698	0.12%	32.51%
Ingreso por intereses	311,123	504,000	537,764	6.70%	72.85%
Egreso por intereses	(114,783)	(183,932)	(202,037)	9.84%	76.02%
Ingreso neto por intereses	196,340	320,069	335,727	4.89%	70.99%
Provisiones netas	4,100	(92,929)	(137,534)	48.00%	-3454.59%
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	39,155	35,216	33,591	-4.61%	-14.21%
Otros ingresos operacionales	27,721	41,728	37,503	-10.12%	35.29%
Total egresos operacionales	(137,763)	(190,514)	(182,290)	-4.32%	32.32%
Utilidad antes de impuestos	129,554	113,569	86,998	-23.40%	-32.85%
Impuesto de renta	(30,324)	(13,499)	(18,721)	38.68%	-38.27%
Utilidad Antes de Interés no Controlante	99,229	100,070	68,277	-31.77%	-31.19%
Interés minoritario	(1,141)	(1,339)	(1,785)	33.24%	56.35%
Utilidad neta	98,088	98,731	66,493	-32.65%	-32.21%

4. BANCOLOMBIA Descripción de la compañía (NYSE: CIB, BVC: BCOLOMBIA Y PFBCOLOM)

GRUPO BANCOLOMBIA es un conglomerado de empresas financieras que ofrece un amplio portafolio de productos y servicios financieros a una diversa base de entidades e individuos de más de 29 millones de clientes. GRUPO BANCOLOMBIA distribuye sus productos y servicios a través de una plataforma regional compuesta de la más grande red bancaria privada en Colombia, con presencia en el mercado centroamericano a través del conglomerado financiero líder de El Salvador, subsidiarias de banca internacional y licencia local en Panamá, Guatemala, Caimán y Puerto Rico. BANCOLOMBIA junto con sus líneas de negocio provee servicios de corretaje bursátil, banca de inversión, leasing financiero, factoring, crédito de consumo, servicios fiduciarios, administración de activos, entre otros.

Información de Contacto

Dirección de Relación con Inversionistas

Teléfono: (601) 4885371 / (601) 4435371 / (604) 4041918
E-mail: IR@bancolombia.com.co
Contactos: Catalina Tobón Rivera (Director IR) / Luis Germán Pelaez / Santiago López / Lina Michelle Alvarado
Website: <https://www.grupobancolombia.com/relacion-inversionistas>

BALANCE GENERAL (Millones de pesos)				Variación		% del Activo	% del Pasivo
	Mar-22	Dec-23	Mar-23	Mar-23 / Dec-23	Mar-23 / Mar-22		
ACTIVO							
Efectivo	22,075,426	24,721,168	23,800,072	-3.73%	7.81%	6.81%	
Interbancarios	2,817,360	4,050,407	3,370,698	-16.78%	19.64%	0.96%	
REPOS	776,023	2,873,716	1,164,661	-59.47%	50.08%	0.33%	
Inversiones en Activos Financieros	27,312,673	27,940,140	30,968,605	10.84%	13.39%	8.87%	
Instrumentos financieros Derivados	2,473,578	4,961,237	4,930,914	-0.61%	99.34%	1.41%	
Cartera de créditos de clientes	222,480,984	269,923,739	267,269,115	-0.98%	20.13%	76.51%	
Provisión por deterioro de cartera de créditos y operaciones de le:	(14,989,495)	(15,479,640)	(16,512,938)	6.68%	10.16%	-4.73%	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	2,786,968	2,915,633	2,992,958	2.65%	7.39%	0.86%	
Intangibles y plusvalía, neto	8,154,922	10,439,192	10,092,574	-3.32%	23.76%	2.89%	
Propiedad y equipo, neto	5,176,180	6,727,066	6,897,151	2.53%	33.25%	1.97%	
Propiedades de Inversión	3,232,832	3,994,058	4,172,595	4.47%	29.07%	1.19%	
Propiedad y equipo por derecho de uso	1,617,095	1,827,108	1,803,264	-1.31%	11.51%	0.52%	
Gastos pagados por anticipado	515,072	576,742	704,636	22.18%	36.80%	0.20%	
Anticipos de Impuestos	1,940,275	1,066,031	1,444,301	35.48%	-25.56%	0.41%	
Impuesto diferido	664,290	764,594	790,751	3.42%	19.04%	0.23%	
Activos mantenidos para la venta e inventarios, neto	574,146	608,449	713,479	17.26%	24.27%	0.20%	
Otros activos, neto	3,856,488	4,905,093	4,720,108	-3.77%	22.39%	1.35%	
Total activo	291,464,817	352,814,733	349,322,944	-0.99%	19.85%	100.00%	
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO							
Depósitos de clientes	208,462,963	250,992,323	251,007,379	0.01%	20.41%	71.86%	80.59%
Interbancarios	621,540	902,132	952,589	5.59%	53.26%	0.27%	0.31%
Instrumentos financieros derivados	2,274,452	4,737,454	4,426,584	-6.56%	94.62%	1.27%	1.42%
Obligaciones financieras	10,508,173	19,692,638	18,908,376	-3.98%	79.94%	5.41%	6.07%
Títulos de deuda emitidos	19,921,185	19,575,988	19,061,952	-2.63%	-4.31%	5.46%	6.12%
Pasivo por arrendamiento	1,729,726	1,900,268	1,873,300	-1.42%	8.30%	0.54%	0.60%
Acciones preferenciales	541,340	584,204	541,340	-7.34%	0.00%	0.15%	0.17%
REPOS	2,075,234	189,052	449,947	138.00%	-78.32%	0.13%	0.14%
Impuestos corrientes	685,235	965,180	1,117,414	15.77%	63.07%	0.32%	0.36%
Impuesto diferido, neto	1,424,876	633,361	921,345	45.47%	-35.34%	0.26%	0.30%
Beneficios a empleados	856,275	765,371	790,176	3.24%	-7.72%	0.23%	0.25%
Otros pasivos	10,417,214	11,879,211	11,418,682	-3.88%	9.61%	3.27%	3.67%
Total pasivo	259,518,213	312,817,182	311,469,084	-0.43%	20.02%	89.16%	100.00%
PATRIMONIO							
Capital social	480,914	480,914	480,914	0.00%	0.00%	0.14%	
Prima en colocación de acciones	4,857,454	4,857,454	4,857,454	0.00%	0.00%	1.39%	
Reservas	16,833,618	15,930,665	19,997,870	25.53%	18.80%	5.72%	
Utilidades retenidas	3,998,270	10,061,654	4,354,570	-56.72%	8.91%	1.25%	
Otro resultado integral acumulado, neto de impuestos	4,030,006	7,758,216	7,226,755	-6.85%	79.32%	2.07%	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Matriz	30,200,262	39,088,903	36,917,563	-5.55%	22.24%	10.57%	
Interés no controlante	1,746,342	908,648	936,297	3.04%	-46.39%	0.27%	
Total Pasivo y Patrimonio	291,464,817	352,814,733	349,322,944	-0.99%	19.85%	100.00%	

ESTADO DE RESULTADOS (Millones de pesos)	Acumulado		Variación		Variación			
	Mar-22	Mar-23	Mar-23 / Mar-22	1T22	4T22	1T23	1T23 / 4T22	1T23 / 1T22
Ingresos y egresos por intereses								
Ingresos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero								
Comercial	1,889,323	4,160,670	120.22%	1,889,323	3,728,319	4,160,670	11.60%	120.22%
Consumo	1,577,645	2,592,765	64.34%	1,577,645	2,396,536	2,592,765	8.19%	64.34%
Microcrédito	39,836	45,483	14.18%	39,836	45,166	45,483	0.70%	14.18%
Hipotecario	788,622	1,158,288	46.87%	788,622	930,191	1,158,288	24.52%	46.87%
Leasing	450,515	928,546	106.11%	450,515	811,089	928,546	14.48%	106.11%
Total ingresos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	4,745,941	8,885,752	87.23%	4,745,941	7,911,301	8,885,752	12.32%	87.23%
Fondos interbancarios vendidos	2,806	55,191	1866.89%	2,806	34,350	55,191	59.58%	1866.89%
Ingresos y valoración de instrumentos financieros								
Ingresos de instrumentos de deuda medidos por el método de interés efectivo	93,251	250,371	168.49%	93,251	211,217	250,371	18.54%	168.49%
Valoración de instrumentos financieros								
Títulos de deuda	57,008	315,283	453.05%	57,008	309,777	315,283	1.78%	453.05%
Derivados	47,114	(97,891)	-307.77%	47,114	60,301	(97,891)	-262.34%	-307.77%
Repos	(17,211)	(35,090)	103.88%	(17,211)	(19,365)	(35,090)	81.20%	103.88%
Otros	14,579	9,505	-34.80%	14,579	34,635	9,505	-72.56%	-34.80%
Total valoración de instrumentos financieros	101,490	191,807	88.99%	101,490	385,348	191,807	-50.22%	88.99%
Total ingresos instrumentos de deuda y valoración de instrumentos financieros	194,741	442,178	127.06%	194,741	596,565	442,178	-25.88%	127.06%
Total ingreso por intereses y valoración de instrumentos financieros	4,943,488	9,383,121	89.81%	4,943,488	8,542,451	9,383,121	9.84%	89.81%
Egreso por intereses								
Obligaciones financieras	(89,298)	(389,483)	336.16%	(89,298)	(322,521)	(389,483)	20.76%	336.16%
Fondos interbancarios comprados	(1,391)	(7,832)	463.05%	(1,391)	(5,235)	(7,832)	49.61%	463.05%
Títulos de deuda emitidos (Bonos)	(295,732)	(385,168)	30.24%	(295,732)	(368,699)	(385,168)	4.47%	30.24%
Depósitos	(816,178)	(3,190,069)	290.85%	(816,178)	(2,435,834)	(3,190,069)	30.96%	290.85%
Dividendos de Acciones Preferenciales	(14,837)	(14,837)	0.00%	(14,837)	(14,727)	(14,837)	0.75%	0.00%
Intereses por arrendamiento	(21,004)	(25,319)	20.54%	(21,004)	(31,162)	(25,319)	-18.75%	20.54%
Otros intereses (gasto)	(4,717)	(12,555)	166.16%	(4,717)	(9,820)	(12,555)	27.85%	166.16%
Total egreso por intereses	(1,243,157)	(4,025,263)	223.79%	(1,243,157)	(3,187,998)	(4,025,263)	26.26%	223.79%
Margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros antes de provisión por deterioro de cartera, compromisos por fuera de balance y otros instrumentos financieros	3,700,331	5,357,858	44.79%	3,700,331	5,354,453	5,357,858	0.06%	44.79%
Provisión por deterioro de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	(391,431)	(2,175,418)	455.76%	(391,431)	(1,892,468)	(2,175,418)	14.95%	455.76%
Recuperación de cartera castigada	148,144	130,769	-11.73%	148,144	176,989	130,769	-26.11%	-11.73%
Provisión/Recuperación para cupos de tarjeta crédito y sobregiro	(18,152)	(4,652)	-74.37%	(18,152)	(19,666)	(4,652)	-76.34%	-74.37%
Provisión/Recuperación para inversiones	(5,641)	3,657	-164.83%	(5,641)	(6,461)	3,657	-156.60%	-164.83%
Total provisiones y deterioro de riesgo de crédito, neto	(267,080)	(2,045,644)	665.93%	(267,080)	(1,741,606)	(2,045,644)	17.46%	665.93%
Ingreso neto por intereses y valoraciones de instrumentos financieros después de provisiones y deterioro	3,433,251	3,312,214	-3.53%	3,433,251	3,612,847	3,312,214	-8.32%	-3.53%
Ingreso por comisiones								
Servicios bancarios	184,552	234,918	27.29%	184,552	242,992	234,918	-3.32%	27.29%
Tarjetas débito y crédito y establecimientos afiliados	632,443	744,466	17.71%	632,443	781,800	744,466	-4.78%	17.71%
Corretaje	9,236	6,843	-25.91%	9,236	5,919	6,843	15.61%	-25.91%
Aceptaciones, Garantías y Cartas de crédito	19,840	28,209	42.18%	19,840	25,437	28,209	10.90%	42.18%
Actividades fiduciarias	108,943	112,552	3.31%	108,943	107,049	112,552	5.14%	3.31%
Colocación de títulos y banca de inversión	31,918	4,053	-87.30%	31,918	16,448	4,053	-75.36%	-87.30%
Banca Seguros	167,824	213,149	27.01%	167,824	277,871	213,149	-23.29%	27.01%
Pagos y recaudos	203,309	227,056	11.68%	203,309	230,452	227,056	-1.47%	11.68%
Otros	81,326	112,738	38.62%	81,326	111,550	112,738	1.06%	38.62%
Total ingresos por comisiones	1,439,391	1,683,984	16.99%	1,439,391	1,799,518	1,683,984	-6.42%	16.99%
Egresos por comisiones	(520,220)	(682,388)	31.17%	(520,220)	(778,151)	(682,388)	-12.31%	31.17%
Total ingreso por comisiones, neto	919,171	1,001,596	8.97%	919,171	1,021,323	1,001,596	-1.93%	8.97%
Otros ingresos operacionales								
Derivados de tipo de cambio	(87,408)	124,740	-242.71%	(87,408)	(237,580)	124,740	-152.50%	-242.71%
Diferencia en cambio	213,103	159,059	-25.36%	213,103	49,387	159,059	222.07%	-25.36%
Derivados de cobertura	(1,560)	-	-100.00%	(1,560)	(129)	-	-100.00%	-100.00%
Arrendamientos	297,372	417,700	40.46%	297,372	388,097	417,700	7.63%	40.46%
Utilidad (pérdida) en venta de activos	37,863	47,563	25.62%	37,863	67,660	47,563	-29.70%	25.62%
Otras recuperaciones	2,997	7,525	151.08%	2,997	3,016	7,525	149.50%	151.08%
Otros	191,293	233,293	21.96%	191,293	266,889	233,293	-12.59%	21.96%
Total otros ingresos operacionales	653,660	989,880	51.44%	653,660	537,340	989,880	84.22%	51.44%
Dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial								
Dividendos	5,713	23,880	317.99%	5,713	10,254	23,880	132.88%	317.99%
Instrumentos de Patrimonio	1,910	473	-75.24%	1,910	3,457	473	-86.32%	-75.24%
Método de participación	50,959	92,283	81.09%	50,959	63,102	92,283	46.24%	81.09%
Otros	2,433	-	-100.00%	2,433	(50,437)	-	-100.00%	-100.00%
Total Dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial	61,015	116,636	91.16%	61,015	26,376	116,636	342.21%	91.16%
Total ingreso neto	5,067,097	5,420,326	6.97%	5,067,097	5,197,886	5,420,326	4.28%	6.97%
Egresos operacionales								
Salarios y beneficios para empleados	(891,029)	(1,088,789)	22.19%	(891,029)	(956,077)	(1,088,789)	13.88%	22.19%
Bonificaciones	(176,901)	(234,004)	32.28%	(176,901)	(229,359)	(234,004)	2.03%	32.28%
Otros gastos de administración y generales	(932,456)	(1,140,878)	22.35%	(932,456)	(1,495,917)	(1,140,878)	-23.73%	22.35%
Impuestos diferentes de impuesto de renta	(216,817)	(347,895)	60.46%	(216,817)	(270,320)	(347,895)	28.70%	60.46%
Amortización, depreciación y deterioro	(221,412)	(260,096)	17.47%	(221,412)	(268,330)	(260,096)	-3.07%	17.47%
Total egresos operacionales	(2,438,615)	(3,071,662)	25.96%	(2,438,615)	(3,220,003)	(3,071,662)	-4.61%	25.96%
Utilidad antes de impuestos de Renta	2,628,482	2,348,664	-10.65%	2,628,482	1,977,883	2,348,664	18.75%	-10.65%
Impuesto de renta	(815,100)	(586,371)	-28.06%	(815,100)	(311,588)	(586,371)	88.19%	-28.06%
Utilidad neta	1,813,382	1,762,293	-2.82%	1,813,382	1,666,295	1,762,293	5.76%	-2.82%
Interés no controlante	(81,524)	(45,516)	-44.17%	(81,524)	(23,600)	(45,516)	92.88%	-44.17%
Utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas de la Matriz	1,731,858	1,716,777	-0.87%	1,731,858	1,642,695	1,716,777	4.51%	-0.87%