

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	(Nota 9)	12.109.368	9.256.890	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(Nota 10)	49.946	31.805
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE				Instrumentos derivativos			
En títulos de deuda	(Nota 10)	6.179.841	6.174.098	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
En instrumentos de patrimonio	(Nota 10)	103.265	86.197	Depósitos de clientes	(Nota 19)	1.992.712	1.941.743
Total títulos		6.283.106	6.260.295	Cuentas corrientes			
Instrumentos derivativos	(Nota 10)	19.381	23.511	Cuentas de ahorros	(Nota 19)	12.633.314	10.301.935
Total Activos Financieros a Valor Razonable		6.302.487	6.283.806	Certificados de depósitos a términos	(Nota 19)	9.008.058	8.486.862
				23.634.084		20.730.540	
A COSTO AMORTIZADO				Obligaciones financieras			
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	(Nota 10)	835.858	771.851	Obligaciones financieras de corto plazo	(Nota 20)	6.226.225	5.289.323
		835.858	771.851	Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	(Nota 20)	2.347.173	2.240.382
Cartera de créditos				Total deuda		8.573.398	7.529.705
Comercial	(Nota 11)	9.093.405	8.661.068	Obligaciones financieras de largo plazo	(Nota 20)	2.251.795	2.231.354
Consumo	(Nota 11)	6.604.061	5.842.272	Total pasivos financieros		10.825.193	9.761.059
Vivienda	(Nota 11)	1.022.742	1.106.305	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	(Nota 14)	130.361	-
Provisión por deterioro	(Nota 11)	(525.034)	(493.167)	BENEFICIOS A EMPLEADOS	(Nota 21)	59.205	54.681
Total cartera de créditos, neto		16.195.174	15.116.478	PROVISIONES			
Otras cuentas por cobrar, neto	(Nota 12)	230.613	175.801	Para contingencias legales	(Nota 22)	8.091	7.800
Total activos financieros a costo amortizado		17.261.645	16.064.130	Otras provisiones	(Nota 22)	56.460	44.293
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	(Nota 13)	22.713	25.764	PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE			
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				Corriente (Paraguay)	(Nota 17)	725	1.168
Corriente	(Nota 17)	261.665	222.250	Diferido	(Nota 23)	19.171	25.818
Diferido (Perú y Paraguay)	(Nota 23)	38.867	36.123	ANTICIPOS INCREMENTO DE CAPITAL	(Nota 25)	-	162.488
ACTIVOS TANGIBLES, NETO				OTROS PASIVOS	(Nota 24)	423.663	327.259
Propiedades de inversión	(Nota 15)	134.350	67.567	TOTAL PASIVOS		35.206.899	31.146.911
Propiedades y equipos de uso propio	(Nota 14)	796.364	748.589	PATRIMONIO			
Propiedades y equipos de derecho de uso, neto de depreciación	(Nota 14)	125.649	-	Intereses controlantes	(Nota 26)	71.270	66.020
Total activos tangibles		1.056.363	816.156	Capital suscrito y pagado			
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO				Prima en colocación de acciones	(Nota 26)	1.458.269	1.376.703
Plusvalía	(Nota 16)	344.526	411.820	Utilidades retenidas			
Otros activos intangibles		24.451	20.719	Reservas	(Nota 26)	1.313.810	1.196.382
Total activos intangibles		368.977	432.539	Utilidad del ejercicio			
OTROS ACTIVOS	(Nota 18)	109.799	80.865	Resultados de ejercicios anteriores	(Nota 26)	(122.998)	(54.789)
TOTAL ACTIVOS		37.531.884	33.218.523	Otros resultados integrales			
				Total patrimonio de los intereses controlantes		2.277.883	2.022.645
				Interés no controlante		47.102	48.967
				TOTAL PATRIMONIO		2.324.985	2.071.612
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		37.531.884	33.218.523

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante LegalDavid Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador PúblicoEdgar Augusto Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por intereses de activos financieros a costo amortizado			
Intereses sobre cartera de créditos		1.717.904	1.559.723
Valoración activos financieros de Inversión en títulos de deuda a costo amortizado		9.233	10.014
Otros intereses		180.720	181.648
Total ingresos por intereses		1.907.857	1.751.385
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado			
Depósitos			
Cuentas corrientes		33.148	25.361
Certificados de depósito a término		410.820	394.668
Depósitos de ahorro		478.217	402.072
Total gastos por intereses depósitos		922.185	822.101
Gasto Obligaciones financieras y otros intereses			
Obligaciones Financieras a Corto Plazo		1.203	1.384
Obligaciones Financieras a Largo Plazo		103.735	92.176
Bonos y títulos de inversión		179.511	160.246
Obligaciones con entidades de redescuento		56.886	60.337
Intereses de pasivos por arrendamiento		9.689	-
Total gastos por intereses		1.273.209	1.136.244
Ingresos neto de intereses de activos financieros a costo amortizado		634.648	615.141
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado			
Cartera de créditos e intereses por cobrar		568.403	537.341
Bienes recibidos en pago y restituidos		7.025	3.076
Pérdida por deterioro de inversiones		2.656	1.631
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar		247.958	246.355
Intereses netos después de pérdidas por deterioro de activos financieros		304.522	319.448
Comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	(Nota 27)	254.555	231.593
Gastos por comisiones y honorarios	(Nota 27)	103.990	89.101
Ingresos netos por comisiones y honorarios		150.565	142.492
Valoraciones de activos financieros a valor razonable			
Ingresos por Valoración en títulos de deuda a valor razonable		334.761	260.917
Ingresos por Valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable		5.820	4.200
Gasto por Valoración de Instrumentos derivados		(6.791)	(27.063)
Ingresos por valoraciones de activos financieros a valor razonable		333.790	238.054
Ingresos netos de intereses y valoraciones		788.877	699.994
Otros ingresos			
Ganancia en venta de inversiones	(Nota 28)	90.135	28.994
Ganancia en venta de cartera	(Nota 28)	-	10.218
Dividendos y participaciones	(Nota 28)	1.630	2.587
Diferencia en Cambios, Neta	(Nota 28)	13.380	27.954
Ingresos industriales y servicios - Hoteleros	(Nota 28)	38.603	-
Otros	(Nota 28)	124.617	183.509
Total otros ingresos		268.365	253.262
Otros egresos			
Gastos de personal	(Nota 29)	245.029	238.750
Pérdida en venta de inversiones	(Nota 29)	75.477	22.146
Gastos generales de administración	(Nota 29)	176.522	194.926
Gastos por depreciación	(Nota 29)	18.913	17.623
Depreciación por derechos de Uso	(Nota 29)	27.279	-
Gastos por amortización	(Nota 29)	9.795	7.512
Costos de Servicios - Hoteles	(Nota 29)	15.192	-
Otros	(Nota 29)	163.336	181.997
Total otros egresos		731.543	662.954
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		325.699	290.302
Impuesto a las ganancias	(Nota 17)	58.242	55.192
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		267.457	235.110
Intereses No Controlantes		5.440	4.916
UTILIDAD DEL EJERCICIO		272.897	240.026
Utilidad neta por acción de los accionistas controladores (en pesos colombianos)		1.501	1.424

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Augusto Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$	<u>272.897</u>	<u>240.026</u>
Componentes de otros resultados comprensivos netos de impuestos			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Conversión de inversión de filiales del exterior		(13.536)	96.157
Diferencia de cambio en la cobertura de pasivos financieros a largo plazo	(Nota 10)	(10.365)	(91.112)
Diferencias entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados		6.520	(56.333)
Impuesto a las ganancias diferido	(Nota 23)	(15.790)	66.260
Instrumentos financieros a valor razonable		-	4.510
		<u>(33.171)</u>	<u>19.482</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Revaluación de activos	(Nota 14)	48.932	(10.861)
(Perdidas) Ganancias en planes de beneficios a empleados	(Nota 21)	(2.555)	(7.860)
Impuesto Diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados	(Nota 23)	<u>2.966</u>	<u>13.921</u>
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	\$	<u>16.172</u>	<u>14.682</u>
Total Otros Resultados Integrales del periodo	\$	<u>289.069</u>	<u>254.708</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Augusto Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas Consolidado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas			Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
			Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	66.020	486.105	1.056.767	222.642	(99.853)	1.179.556	108.499	1.840.180	16.996	1.857.176
Cambio en política contable - NIIF 9 - Deterioro instrumentos financieros	-	-	-	-	(23.327)	(23.327)	-	(23.327)	-	(23.327)
Saldo al 1 de enero de 2018	66.020	486.105	1.056.767	222.642	(123.180)	1.156.229	108.499	1.816.853	16.996	1.833.849
Traslado a utilidad acumulada	-	-	-	(222.642)	222.642	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva legal	-	-	150.571	-	(150.571)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(14.682)	(14.682)	-	(14.682)
Ajustes Full NIIF - ORI Revaluacion	-	-	-	-	63.264	63.264	-	63.264	-	63.264
Reclasificacion ORI por Beneficios a Empleados	-	-	-	-	(3.609)	(3.609)	-	(3.609)	-	(3.609)
Pago de dividendos	-	-	-	-	(56.369)	(56.369)	-	(56.369)	-	(56.369)
Impuesto de Renta Corriente	-	-	-	-	(6.966)	(6.966)	-	(6.966)	-	(6.966)
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior	-	-	(10.956)	-	-	(10.956)	-	(10.956)	-	(10.956)
Intereses no controlantes	-	-	-	-	-	-	-	-	31.971	31.971
Utilidad del ejercicio (Intereses controlantes)	-	-	-	235.110	-	235.110	-	235.110	-	235.110
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 66.020	486.105	1.196.382	235.110	(54.789)	1.376.703	93.817	2.022.645	48.967	2.071.612
Traslado a utilidad acumulada	-	-	-	(235.110)	235.110	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva	-	-	113.923	-	(113.923)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	16.172	16.172	-	16.172
Pago de dividendos	-	-	-	-	(189.396)	(189.396)	-	(189.396)	-	(189.396)
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior	-	-	3.505	-	-	3.505	-	3.505	-	3.505
Incremento de Capital	5.250	152.250	-	-	-	-	-	157.500	-	157.500
Interes no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.865)	(1.865)
Utilidad del ejercicio (Intereses controlantes)	-	-	-	267.457	-	267.457	-	267.457	-	267.457
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 71.270	638.355	1.313.810	267.457	(122.998)	1.458.269	109.989	2.277.883	47.102	2.324.985

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Augusto Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del Ejercicio	\$ 272.897	240.026
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto por impuestos a las ganancias	58.242	55.192
Gastos de depreciación	46.192	17.623
Gastos de amortización	9.795	7.512
Pérdida por deterioro de activos financieros	568.403	537.341
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(247.950)	(246.342)
Pérdida en valoración instrumentos derivados de negociación	8.602	27.063
Intereses sobre títulos de deuda a costo amortizado	(9.233)	(10.014)
Ingresos por valoración a valor razonable y diferencia de cambio	(317.962)	(297.066)
Utilidad en venta de inversiones	(21.842)	(6.836)
Gasto por Intereses de arrendamientos	9.689	-
Intereses pagados obligaciones a largo plazo a costo amortizado	188.493	215.297
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Intereses Recibidos	1.257.943	1.139.546
Intereses Pagados	(154.935)	(155.044)
Aumento en la cartera de créditos	(2.650.570)	(2.995.140)
Aumento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(54.812)	(20.728)
Aumento de depósitos de clientes	2.903.545	2.190.790
(Aumento) disminución en otros activos	(28.934)	6.562
Aumento en otros pasivos	96.404	56.143
(Disminución) aumento de provisiones	(48.178)	13.996
Aumento en planes de beneficios a empleados	1.969	3.428
Variación en inversiones - Títulos de deuda a valor razonable	350.860	(864.341)
Variación en inversiones - Títulos de renta variable	(11.248)	9.943
Aumento de obligaciones a corto plazo	1.941.989	944.317
Pagos de capital obligaciones a corto plazo	(969.207)	(221.718)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	465.652	904.299
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	(239.806)	(101.108)
Disminución (aumento) de los activos no corrientes mantenidos para la venta	3.051	(4.155)
Variación del impuesto diferido y corriente	(59.680)	(115.602)
Variación en operaciones con derivados	9.387	(12.496)
	3.105.859	1.078.462
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3.378.756	1.318.488
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Movimiento de propiedades y equipos	(142.654)	(298.340)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipos	(142)	(198)
Bajas en propiedad y equipo	125.040	-
Disminución (aumento) de los activos intangibles, neto	55.551	(189.423)
Variación de inversiones - títulos de deuda a costo amortizado	(54.774)	(270.633)
Aumento de propiedades de inversión	(66.783)	(15.689)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(83.762)	(774.283)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pasivos financieros de largo plazo	-	(895.200)
Intereses pagados por pasivos financieros a largo plazo	(174.135)	(114.580)
Dividendos pagados	(189.396)	(56.369)
Incremento de capital	(4.988)	162.488
Pagos por arrendamientos	(39.449)	-
Ingresos y bajas de contratos de arrendamientos, neto	7.192	-
Intereses no controlantes	(7.305)	27.055
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(408.081)	(876.606)
Diferencia en cambio del efectivo y sus equivalentes	(34.434)	61.566
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	2.852.479	(270.835)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	9.256.890	9.527.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 12.109.368	9.256.890

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Augusto Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)