

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVO					
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	9.866.801	9.256.890	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			Instrumentos derivativos	6.774	31.805
En títulos de deuda	5.727.342	6.174.098			
En instrumentos de patrimonio	87.412	86.197			
Total títulos	5.814.754	6.260.295	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Instrumentos derivativos	6.122	23.511	Depósitos de clientes		
Total Activos Financieros a Valor Razonable	5.820.876	6.283.806	Cuentas corrientes	2.169.989	1.941.743
A COSTO AMORTIZADO			Cuentas de ahorros	10.863.323	10.301.935
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	869.543	771.851	Certificados de depósitos a términos	8.902.237	8.486.862
	869.543	771.851		21.935.549	20.730.540
Cartera de créditos			Obligaciones financieras		
Comercial	8.801.810	8.661.068	Obligaciones financieras de corto plazo	5.408.677	5.289.323
Consumo	6.235.722	5.842.272	Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	2.223.915	2.240.382
Vivienda	1.068.063	1.106.305	Total deuda	7.632.592	7.529.705
Provisión por deterioro	(480.444)	(493.167)	Obligaciones financieras de largo plazo	2.207.866	2.231.354
Total cartera de créditos, neto	15.625.151	15.116.478	Total pasivos financieros	9.840.458	9.761.059
Otras cuentas por cobrar, neto	216.952	175.801	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	184.737	-
Total activos financieros a costo amortizado	16.711.646	16.064.130	BENEFICIOS A EMPLEADOS	54.404	54.681
INVERSIONES EN COMPAÑIAS ASOCIADAS	62.915	-	PROVISIONES		
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	27.282	25.764	Para contingencias legales	8.612	7.800
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			Otras provisiones	43.671	44.293
Corriente	246.043	222.250	PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE		
Diferido (Perú)	37.592	36.123	Corriente (Paraguay)	2.838	1.168
			Diferido	1.724	25.818
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			ANTICIPOS INCREMENTO DE CAPITAL	-	162.488
Propiedades de inversión	135.654	67.567	OTROS PASIVOS	279.784	327.259
Propiedades y equipo de uso propio	910.785	748.589	TOTAL PASIVOS	32.358.551	31.146.911
Propiedades y equipo de derecho de uso, neto de depreciación	183.263	-	PATRIMONIO		
Total activos tangibles	1.229.702	816.156	Intereses controlantes		
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			Capital suscrito y pagado	71.270	66.020
Plusvalía	418.303	411.820	Prima en colocación de acciones	638.355	486.105
Otros activos intangibles	16.132	20.719	Utilidades retenidas	1.419.180	1.422.279
Total activos intangibles	434.435	432.539	Reservas	1.362.781	1.196.382
OTROS ACTIVOS	98.838	80.865	Utilidad del ejercicio	150.281	235.110
TOTAL ACTIVOS	34.536.130	33.218.523	Resultados de ejercicios anteriores	(93.882)	(9.213)
			Otros resultados integrales	5.243	48.241
			Total patrimonio de los intereses controlantes	2.134.048	2.022.645
			Interés no controlante	43.531	48.967
			TOTAL PATRIMONIO	2.177.579	2.071.612
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	34.536.130	33.218.523

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados de Resultados Intermedios Consolidados
 Por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	1 de enero al 30 de junio de 2019	1 de enero al 30 de junio de 2018	1 de abril al 30 de junio de 2019	1 de abril al 30 de junio de 2018
Ingresos por intereses de activos financieros a costo amortizado				
Intereses sobre cartera de créditos	826.092	765.450	412.045	395.914
Valoración activos financieros de Inversión en títulos de deuda a costo amortizado	4.557	5.488	2.338	2.605
Otros intereses	83.892	87.493	43.016	44.554
Total ingresos por intereses	914.541	858.431	457.399	443.073
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado				
Depósitos				
Cuentas corrientes	14.448	11.910	7.250	6.425
Certificados de depósito a término	206.106	193.807	104.691	95.105
Depósitos de ahorro	221.105	198.776	112.416	103.228
Total gastos por intereses depósitos	441.659	404.493	224.357	204.758
Gasto Obligaciones financieras y otros intereses				
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	472	761	350	319
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	52.335	33.380	27.028	17.380
Bonos y títulos de inversión	82.996	82.832	43.770	38.047
Obligaciones con entidades de redescuento	28.114	32.442	14.181	16.026
Intereses sobre pasivos x arrendamiento	6.375	-	2.791	-
Total gastos por intereses	611.951	553.908	312.477	276.530
Ingresos neto de intereses de activos financieros a costo amortizado	302.590	304.523	144.922	166.543
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado				
Cartera de créditos e intereses por cobrar	309.284	309.952	135.498	160.701
Bienes recibidos en pago y restituidos	4.727	1.618	(12.063)	468
Pérdida por deterioro de inversiones	3.520	1.413	(12)	(1.088)
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	159.465	168.508	61.115	75.136
Intereses netos después de pérdidas por deterioro de activos financieros	144.524	160.048	82.614	81.598
Comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	122.284	109.332	60.381	53.123
Gastos por comisiones y honorarios	47.935	38.407	24.284	20.807
Ingresos netos por comisiones y honorarios	74.349	70.925	36.097	32.316
Valoraciones de activos financieros a valor razonable				
Ingresos por Valoración en títulos de deuda a valor razonable	181.304	132.280	102.340	62.117
Ingresos por Valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable	47.597	1.440	16.689	2.233
Gasto por Valoración de Instrumentos derivados	(3.281)	(6.962)	(5.854)	(5.654)
Ingresos por valoraciones de activos financieros a valor razonable	225.620	126.758	113.175	58.696
Ingresos netos de intereses y valoraciones	444.493	357.731	231.886	172.610
Otros ingresos				
Ganancia en venta de inversiones	17.350	14.200	10.908	2.970
Dividendos y participaciones	1.517	2.461	592	292
Diferencia en Cambios, Neta	2.985	11.120	2.011	9.616
Ingresos industriales y servicios - Hoteleros	34.976	-	16.285	-
Otros	58.149	73.682	24.903	52.314
Total otros ingresos	114.977	101.463	54.699	65.192
Otros egresos				
Gastos de personal	120.552	112.635	61.119	58.713
Pérdida en venta de inversiones	18.114	10.649	11.125	4.794
Gastos generales de administración	87.945	91.723	43.658	47.408
Gastos por depreciación	9.168	7.346	4.673	3.236
Depreciación x derechos de Uso	9.846	-	5.058	-
Gastos por amortización	5.958	3.602	3.645	1.817
Costos de Servicios - Hoteles	14.956	-	7.487	-
Otros	94.139	71.573	54.291	34.863
Total otros egresos	360.678	297.528	191.056	150.831
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	198.792	161.666	95.529	86.971
Impuesto a las ganancias	48.511	34.277	23.245	15.577
UTILIDAD DEL EJERCICIO	150.281	127.389	72.284	71.394
Utilidad en Operaciones Continuas Atribuible a:				
Intereses Controlantes	148.094	125.378	71.124	70.445
Intereses No Controlantes	2.187	2.011	1.160	949
150.281	127.389	72.284	71.394	
Utilidad neta por acción de los accionistas controladores (en pesos colombianos)	831	760	399	427

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Cambios en el Patrimonio de los accionistas Intermedios Consolidados
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Utilidades Retenidas									
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
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
Traslado a utilidad acumulada				(222.642)	222.642					
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva legal			200.295		(200.295)					
Movimiento neto de otros resultados integrales							(52.452)	(52.452)		(52.452)
Pago de dividendos					(56.369)	(56.369)		(56.369)		(56.369)
Ajustes Full NIIF - Intereses contingentes					85.684	85.684		85.684		85.684
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior			4.371			4.371		4.371		4.371
Intereses no controlantes				127.389		127.389		127.389	1.022	1.022
Utilidad del ejercicio										127.389
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 66.020	486.105	1.261.433	127.389	(48.191)	1.340.631	56.047	1.948.803	18.018	1.966.821

	Utilidades Retenidas									
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	66.020	486.105	1.196.382	235.110	(9.213)	1.422.279	48.241	2.022.645	48.967	2.071.612
Traslado a utilidad acumulada				(235.110)	235.110					
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva			167.765		(167.765)					
Movimiento neto de otros resultados integrales							(42.998)	(42.998)		(42.998)
Ajustes Full NIIF - Intereses contingentes					40.083	40.083		40.083		40.083
Pago de dividendos					(192.097)	(192.097)		(192.097)		(192.097)
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior			(1.366)			(1.366)		(1.366)		(1.366)
Incremento de Capital	5.250	152.250						157.500		157.500
Intereses no Controlante									(5.436)	(5.436)
Utilidad del ejercicio				150.281		150.281		150.281		150.281
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 71.270	638.355	1.362.781	150.281	(93.882)	1.419.180	5.243	2.134.048	43.531	2.177.579

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados
 Por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del Ejercicio	\$ 150.281	127.389
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto por impuestos a las ganancias	48.511	34.277
Gastos de depreciación	19.014	7.346
Gastos de amortización	5.958	3.602
Pérdida por deterioro de activos financieros	309.284	309.952
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(159.457)	(168.496)
Pérdida en valoración instrumentos derivados de negociación	3.281	6.962
Intereses sobre títulos de deuda a costo amortizado	(4.557)	(5.488)
Ingresos por valoración a valor razonable y diferencia de cambio	(215.629)	(65.206)
Utilidad en venta de inversiones	764	(3.539)
Intereses pagados obligaciones a largo plazo a costo amortizado	59.784	71.811
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Intereses Recibidos	811.047	750.694
Intereses Pagados	(80.294)	(68.391)
Aumento en la cartera de créditos	(1.499.279)	(1.574.712)
Aumento en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(41.151)	(133.480)
Aumento de depósitos de clientes	1.205.010	1.781.761
Aumento en otros activos	(19.183)	(15.455)
Disminución en otros pasivos	(47.475)	(17.974)
Disminución de provisiones	(22.650)	(33.045)
Disminución en planes de beneficios a empleados	(277)	(1.835)
Variación en inversiones - Títulos de deuda a valor razonable	627.296	(524.931)
Variación en inversiones - Títulos de renta variable	46.382	(8.887)
Aumento de obligaciones a corto plazo	712.818	358.608
Pagos de Capital obligaciones a corto plazo	(572.065)	(546.844)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	135.357	589.396
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	(92.928)	(154.105)
Aumento de los activos no corrientes mantenidos para la venta	(1.518)	(1.904)
Variación del impuesto diferido y corriente	(25.262)	(33.763)
Variación en operaciones con derivados	(10.923)	(7.378)
	1.191.858	548.976
Efectivo neto provisto las actividades de operación	1.342.139	676.365
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Movimiento de propiedades y equipos	(168.499)	(10.605)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipos	(172)	333.984
Bajas en propiedad y equipo	5.279	-
Aumento de los activos intangibles, neto	(9.516)	(252)
Variación de inversiones - títulos de deuda a costo amortizado	(93.135)	(36.933)
Aumento de propiedades de inversión	(68.089)	(221.414)
Variación por aumento participación filiales	(70.594)	-
Efectivo neto (usado por) provisto en las actividades de inversión	(404.726)	64.780
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pasivos financieros de largo plazo	-	(895.200)
Intereses pagados por pasivos financieros a largo plazo	(65.263)	(87.671)
Dividendos pagados	(192.097)	(56.369)
Anticipo incremento de capital	(4.988)	-
Pagos por arrendamientos	(8.371)	-
Intereses no controlantes	(5.436)	1.022
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(276.155)	(1.038.218)
Diferencia en cambio del efectivo y sus equivalentes	(51.347)	(68.514)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	609.911	(365.587)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	9.256.890	9.527.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 9.866.801	9.162.138

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados de Otros Resultados Integrales Intermedios Consolidados
 Por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	1 de enero al 30 de junio de 2019	1 de enero al 30 de junio de 2018	1 de abril al 30 de junio de 2019	1 de abril al 30 de junio de 2018
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 150.281	127.389	72.284	71.394
Componentes de otros resultados comprensivos netos de impuestos				
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Conversión de inversión de filiales del exterior	(40.947)	(31.132)	13.344	38.678
Participación de otro resultado integral de subordinadas contabilizadas utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo	(7.680)	-	(7.680)	-
Diferencia de cambio en la cobertura de pasivos financieros a largo plazo	22.518	18.239	(3.182)	(51.540)
Diferencias entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados	(29.733)	(67.960)	(35.405)	5.890
Impuesto a las ganancias diferido	26.229	70.083	4.584	42.541
Otros	(21.359)	(2.142)	(14.797)	(2.017)
	(50.972)	(12.912)	(43.136)	33.552
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Revaluación de activos	7.974	(60.529)	7.957	(60.422)
Ganancias en planes de beneficios a empleados	-	6.121	-	735
Impuesto Diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	14.869	-	16.646
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	\$ (42.998)	(52.451)	(35.179)	(9.489)
Total Otros Resultados Integrales del periodo	\$ 107.283	74.938	37.105	61.905

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.