

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	10.979.418	9.256.890			
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			PASIVO		
En títulos de deuda	5.744.419	6.174.098	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		
En instrumentos de patrimonio	105.890	86.197	Instrumentos derivativos	66.406	31.805
Total títulos	5.850.309	6.260.295	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Instrumentos derivativos	6.267	23.511	Depósitos de clientes		
Total Activos Financieros a Valor Razonable	5.856.576	6.283.806	Cuentas corrientes	2.280.307	1.941.743
			Cuentas de ahorros	11.672.041	10.301.935
			Certificados de depósitos a términos	9.124.261	8.486.862
			23.076.609	20.730.540	
A COSTO AMORTIZADO			Obligaciones financieras		
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	787.937	771.851	Obligaciones financieras de corto plazo	5.612.202	5.289.323
	787.937	771.851	Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	2.263.042	2.240.382
Cartera de créditos			Total deuda	7.875.244	7.529.705
Comercial	9.397.195	8.661.068			
Consumo	6.596.121	5.842.272	Obligaciones financieras de largo plazo	2.370.163	2.231.354
Vivienda	1.092.313	1.106.305	Total pasivos financieros	10.245.407	9.761.059
Provisión por deterioro	(528.770)	(493.167)			
Total cartera de créditos, neto	16.556.859	15.116.478	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	131.894	-
Otras cuentas por cobrar, neto	159.762	175.801	BENEFICIOS A EMPLEADOS	59.796	54.681
Total activos financieros a costo amortizado	17.504.558	16.064.130	PROVISIONES		
			Para contingencias legales	9.469	7.800
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS	64.749	-	Otras provisiones	53.140	44.293
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	26.744	25.764	PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE		
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			Corriente (Paraguay)	512	1.168
Corriente	239.309	222.250	Diferido	-	25.818
Diferido	15.297	-	ANTICIPOS INCREMENTO DE CAPITAL	-	162.488
Diferido (Perú)	38.084	36.123	OTROS PASIVOS	390.144	327.259
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			TOTAL PASIVOS	34.033.377	31.146.911
Propiedades de inversión	137.192	67.567	PATRIMONIO		
Propiedades y equipo de uso propio	797.269	748.589	Intereses controlantes		
Propiedades y equipo de derecho de uso, neto de depreciación	126.789	-	Capital suscrito y pagado	71.270	66.020
Total activos tangibles	1.061.250	816.156	Prima en colocación de acciones	638.355	486.105
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			Utilidades retenidas	1.492.008	1.422.279
Plusvalía	357.749	411.820	Reservas	1.362.781	1.196.382
Otros activos intangibles	35.818	20.719	Utilidad del ejercicio	212.838	235.110
Total activos intangibles	393.567	432.539	Resultados de ejercicios anteriores	(83.611)	(9.213)
OTROS ACTIVOS	135.979	80.865	Otros resultados integrales	34.974	48.241
TOTAL ACTIVOS	36.315.531	33.218.523	Total patrimonio de los intereses controlantes	2.236.607	2.022.645
			Interés no controlante	45.547	48.967
			TOTAL PATRIMONIO	2.282.154	2.071.612
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	36.315.531	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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de enero al 30 de septiembre de 2018	1 de julio al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2018
Ingresos por intereses de activos financieros a costo amortizado				
Intereses sobre cartera de créditos	1.277.041	1.159.391	450.949	393.941
Valoración activos financieros de Inversión en títulos de deuda a costo amortizado	6.864	7.895	2.307	2.407
Otros intereses	133.397	129.099	49.505	41.606
Total ingresos por intereses	1.417.302	1.296.385	502.761	437.954
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado				
Depósitos				
Cuentas corrientes	23.432	18.682	8.984	6.772
Certificados de depósito a término	310.018	293.557	103.912	99.750
Depósitos de ahorro	348.393	298.189	127.288	99.413
Total gastos por intereses depósitos	681.843	610.428	240.184	205.935
Gasto Obligaciones financieras y otros intereses				
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	867	1.108	395	347
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	78.055	54.987	25.720	21.607
Bonos y títulos de inversión	130.695	120.267	47.699	37.435
Obligaciones con entidades de redescuento	42.588	46.499	14.474	14.057
Intereses sobre pasivos x arrendamiento	7.464	-	1.089	-
Total gastos por intereses	941.512	833.289	329.561	279.381
Ingresos neto de intereses de activos financieros a costo amortizado	475.790	463.096	173.200	158.573
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado				
Cartera de créditos e intereses por cobrar	447.412	414.591	138.128	104.639
Bienes recibidos en pago y restituidos	5.625	2.307	898	689
Pérdida por deterioro de inversiones	3.176	1.513	(344)	100
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	211.496	207.916	52.031	39.408
Intereses netos después de pérdidas por deterioro de activos financieros	231.073	252.601	86.549	92.553
Comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	189.374	167.643	67.090	58.311
Gastos por comisiones y honorarios	74.579	61.452	26.644	23.045
Ingresos netos por comisiones y honorarios	114.795	106.191	40.446	35.266
Valoraciones de activos financieros a valor razonable				
Ingresos por Valoración en títulos de deuda a valor razonable	256.224	204.717	74.920	72.437
Ingresos por Valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable	6.029	1.974	(41.568)	534
Gasto por Valoración de Instrumentos derivados	(11.889)	(9.300)	(8.608)	(2.338)
Ingresos por valoraciones de activos financieros a valor razonable	250.364	197.391	24.744	70.633
Ingresos netos de intereses y valoraciones	596.232	556.183	151.739	198.452
Otros ingresos				
Ganancia en venta de inversiones	50.644	18.284	33.294	4.084
Dividendos y participaciones	1.618	2.554	101	93
Diferencia en Cambios, Neta	30.344	13.682	27.359	2.562
Ingresos industriales y servicios - Hoteleros	28.914	-	(6.062)	-
Otros	84.705	95.163	26.556	21.481
Total otros ingresos	196.225	129.683	81.248	28.220
Otros egresos				
Gastos de personal	182.877	170.867	62.325	58.232
Pérdida en venta de inversiones	28.924	16.259	10.810	5.610
Gastos generales de administración	133.536	133.380	45.591	41.657
Gastos por depreciación	13.909	12.877	4.741	5.531
Depreciación x derechos de Uso	18.222	-	8.376	-
Gastos por amortización	7.253	5.507	1.295	1.905
Costos de Servicios - Hoteles	11.308	-	(3.648)	-
Otros	121.853	108.851	27.714	37.278
Total otros egresos	517.882	447.741	157.204	150.213
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	274.575	238.125	75.783	76.459
Impuesto a las ganancias	61.737	48.975	13.226	14.698
UTILIDAD DEL EJERCICIO	212.838	189.150	62.557	61.761
Utilidad en Operaciones Continuas Atribuible a:				
Intereses Controlantes	208.837	186.090	60.743	60.712
Intereses No Controlantes	4.001	3.060	1.814	1.049
	212.838	189.150	62.557	61.761
Utilidad neto por acción de los accionistas controladores (en pesos colombianos)	1.172	1.127	341	368

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 Cambios en el Patrimonio de los accionistas Intermedios Consolidados

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 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
Traslado a utilidad acumulada	-	-	-	(222.642)	222.642	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva legal	-	-	200.296	-	(200.296)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(93.219)	(93.219)	-	(93.219)
Ajustes Full NIIF - Intereses contingentes	-	-	-	-	27.562	27.562	-	27.562	-	27.562
Ajustes Full NIIF - ORI Revaluacion	-	-	-	-	66.978	66.978	-	66.978	-	66.978
Causación de dividendos	-	-	-	-	(56.369)	(56.369)	-	(56.369)	-	(56.369)
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior	-	-	4.372	-	-	4.372	-	4.372	-	4.372
Intereses no controlantes	-	-	-	-	-	-	-	-	2.041	2.041
Utilidad del ejercicio	-	-	-	189.150	-	189.150	-	189.150	-	189.150
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 66.020	486.105	1.261.435	189.150	(39.336)	1.411.249	15.280	1.978.654	19.037	1.997.691

	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 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	-	-	175.965	-	(175.965)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(13.267)	(13.267)	-	(13.267)
Ajustes Full NIIF - Intereses contingentes	-	-	-	-	58.554	58.554	-	58.554	-	58.554
Paqo de dividendos	-	-	-	-	(192.097)	(192.097)	-	(192.097)	-	(192.097)
Diferencia en Cambio Filiales del Exterior	-	-	(9.566)	-	-	(9.566)	-	(9.566)	-	(9.566)
Incremento de Capital	5.250	152.250	-	-	-	-	-	157.500	-	157.500
Interes no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.420)	(3.420)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	212.838	-	212.838	-	212.838	-	212.838
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 71.270	638.355	1.362.781	212.838	(83.611)	1.492.008	34.974	2.236.607	45.547	2.282.154

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 septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>30 de septiembre de 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del Ejercicio	\$ 212.838	189.150
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto por impuestos a las ganancias	61.737	48.975
Gastos de depreciación	32.131	12.877
Gastos de amortización	7.253	5.507
Pérdida por deterioro de activos financieros	447.412	414.591
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(211.464)	(207.903)
Pérdida en valoración instrumentos derivados de negociación	11.889	9.300
Intereses sobre títulos de deuda a costo amortizado	(6.864)	(7.895)
Ingresos por valoración a valor razonable y diferencia de cambio	(313.492)	(135.347)
Utilidad en venta de inversiones	(21.721)	(2.013)
Gasto por Intereses de arrendamientos	7.464	-
Intereses pagados obligaciones a largo plazo a costo amortizado	175.118	117.819
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Intereses Recibidos	1.257.943	1.139.546
Intereses Pagados	(117.870)	(102.539)
Aumento en la cartera de créditos	(2.893.861)	(2.364.809)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	16.039	(3.509)
Aumento de depósitos de clientes	2.346.069	1.748.085
Aumento en otros activos	(55.114)	(19.251)
(Aumento) Disminución en otros pasivos	62.884	(58.797)
Disminución de provisiones	(49.704)	(41.156)
Aumento en planes de beneficios a empleados	5.115	556
Variación en inversiones - Títulos de deuda a valor razonable	707.623	(645.412)
Variación en inversiones - Títulos de renta variable	(13.665)	12.926
Aumento de obligaciones a corto plazo	2.082.858	794.234
Pagos de Capital obligaciones a corto plazo	(1.730.779)	(303.088)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	316.864	682.169
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	(205.534)	(76.738)
(Aumento) Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	(980)	820
Variación del impuesto diferido y corriente	(58.186)	(37.330)
Variación en operaciones con derivados	35.107	(2.501)
	<u>1.894.272</u>	<u>979.117</u>
Efectivo neto provisto las actividades de operación	<u>2.107.110</u>	<u>1.168.267</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Movimiento de propiedades y equipos	(142.654)	(15.875)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipos	(123)	(872)
Bajas en propiedad y equipo	130.789	-
Aumento de los activos intangibles, neto	46.552	(1.055)
Variación de inversiones - títulos de deuda a costo amortizado	(9.223)	(285.342)
Aumento de propiedades de inversión	(69.625)	(8.671)
Variación por aumento participación filiales	(72.432)	-
Efectivo neto (usado por) provisto en las actividades de inversión	<u>(116.716)</u>	<u>(311.815)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pasivos financieros de largo plazo	-	(895.200)
Intereses pagados por pasivos financieros a largo plazo	(117.122)	(121.929)
Dividendos pagados	(192.097)	(56.369)
Anticipo incremento de capital	(4.988)	-
Pagos por arrendamientos	(20.580)	-
Intereses no controlantes	(3.419)	2.041
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	<u>(338.206)</u>	<u>(1.071.457)</u>
Diferencia en cambio del efectivo y sus equivalentes	<u>70.340</u>	<u>(71.344)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.722.528	(286.349)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	9.256.890	9.527.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ <u>10.979.418</u>	<u>9.241.376</u>

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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	1 de enero al 30 de septiembre de 2019	1 de enero al 30 de septiembre de 2018	1 de julio al 30 de septiembre de 2019	1 de julio al 30 de septiembre de 2018
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 212.838	189.150	62.557	61.760
Componentes de otros resultados comprensivos netos de impuestos				
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Conversión de inversión de filiales del exterior	38.993	(29.618)	79.940	1.515
Participación de otro resultado integral de subordinadas contabilizadas utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo	(7.684)	-	(4)	-
Diferencia de cambio en la cobertura de pasivos financieros a largo plazo	(85.662)	4.052	(108.180)	(14.187)
Diferencias entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados	(18.144)	(89.891)	11.589	(21.931)
Impuesto a las ganancias diferido	4.121	18.089	(22.108)	-
Otros	4.508	50.138	25.867	(449)
	<u>(63.868)</u>	<u>(47.230)</u>	<u>(12.896)</u>	<u>(35.052)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Revaluación de activos	50.601	(66.979)	42.627	(6.449)
Ganancias en planes de beneficios a empleados	-	6.121	-	735
Impuesto Diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	14.869	-	-
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	<u>\$ (13.267)</u>	<u>(93.219)</u>	<u>29.731</u>	<u>(40.766)</u>
Total Otros Resultados Integrales del periodo	<u>\$ 199.571</u>	<u>95.931</u>	<u>92.288</u>	<u>20.994</u>

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.