

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 22	\$ 9,041,544	16,703,744
Inversiones	5	42,838,496	41,483,091
Cuentas por cobrar, neto	6	5,144,970	4,481,996
Total activos corrientes		57,025,010	62,668,831
Activos no corrientes			
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	7	229,821	229,821
Activos materiales, neto	8	601,046	625,235
Otros Activos	9	238,336	276,263
Total activos no corrientes		1,069,203	1,131,319
Total Activos		\$ 58,094,213	63,800,150
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	4,499,801	5,261,186
Total pasivos corrientes		4,499,801	5,261,186
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales	13	733,122	666,669
Provisiones	14	9,274	54,100
Total pasivos no corrientes		742,396	720,769
Total Pasivos		\$ 5,242,197	5,981,955
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	15	\$ 13,316,357	13,316,357
Prima en colocación de acciones		16,821,846	16,821,846
Reservas	16	16,710,668	15,905,354
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		759,852	961,410
Perdidas acumuladas ejercicios anteriores - ajuste actuarial		(155,810)	-
Resultados del período		6,173,489	11,587,614
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF		(774,386)	(774,386)
Total Patrimonio		52,852,016	57,818,195
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		\$ 58,094,213	63,800,150

Véanse las notas que son parte integral a los estados financieros.


 Vivian Johana Reyna Abril
 Representante Legal


 Luis Eduardo Burgos Gómez
 Contador
 T.P. 38317 - T


 Gloria Cecilia Molina Ramirez
 Revisor Fiscal
 T.P. 28320-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda
 (Véase mi informe adjunto)


SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL PERIODO DE UN AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017
Ingresos por operaciones ordinarias			
Comisiones y honorarios	17 y 20	\$ 15,861,275	15,665,941
Otros ingresos de operación			
Diversos	18	767,840	554,196
Otros ingresos		565,652	631,480
Ingresos financieros			
Intereses prestamos empleados y cuentas de ahorro		329,058	776,372
Por operaciones del mercado monetario, neto		168,481	429,605
Inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		1,974,062	1,893,883
Inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		121,802	205,019
Utilidad en venta de inversiones, neto		272,201	4,888,036
Total Otros Ingresos Operaciones Ordinarias		4,199,096	9,378,591
Total ingresos		20,060,371	25,044,532
Gastos de Operaciones			
Beneficios a los empleados			
Salario integral		1,405,717	1,362,331
Sueldos		1,825,674	1,633,340
Aportes por salud		547,463	477,030
Otros beneficios a empleados		1,679,178	1,444,168
Deterioro:			
Cuentas por cobrar		34,267	14,760
Total Gastos por actividades ordinarias		5,492,299	4,931,629
Otros gastos			
Comisiones		873,693	660,986
Honorarios		713,767	851,471
Impuestos y tasas		371,924	334,153
Arrendamientos		16,569	16,044
Mantenimiento y reparaciones		1,470,723	871,548
Seguros		6,627	39,017
Depreciación		41,324	25,492
Contribuciones		305,853	275,908
Diversos	19	986,897	1,007,379
Total Otros Gastos		4,787,377	4,081,998
Total Gastos		10,279,676	9,013,627
Total Utilidad antes de impuestos		9,780,695	16,030,905
Gasto por impuestos a las ganancias	12	3,607,206	4,443,291
Resultado del Periodo		6,173,489	11,587,614
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Instrumentos financieros medidos a variación patrimonial		(417,577)	(224,345)
Impuesto diferido		117,220	(168,975)
Cálculo actuarial prima de antigüedad		98,799	(16,493)
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS		(201,558)	(409,813)
Resultado integral del Periodo		\$ 5,971,931	11,177,801

Véanse las notas que son parte integral a los estados financieros.


 Vivian Johana Reyna Abril
 Representante Legal


 Luis Eduardo Burgos Gomez
 Contador
 T.P. 38317-T

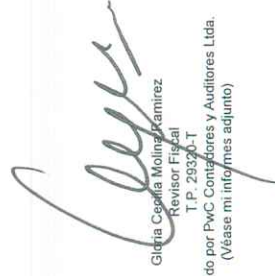

 Gloria Cecilia Molina Ramirez
 Revisor Fiscal
 T.P. 29320-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Véase el informe adjunto)

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en miles de pesos)

	Reservas							Resultados del período	Total Patrimonio
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Reserva por Disposición Fiscal (Decreto 2336 de 1995)	Ganancias y Pérdidas no Realizadas (OR)	Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 13,316,357	16,821,846	14,873,882	428,077	700,986	1,371,223	-	6,780,244	53,518,229
Traslado de resultados del período a reservas	-	-	-	-	-	-	-	(678,024)	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	678,024	-	-	-	-	(6,803,206)	(6,803,206)
Pago de impuesto a la riqueza	-	-	-	(74,629)	(700,986)	-	-	-	(74,629)
Liberación de reserva por disposición fiscal Decreto 2336 de 1995	-	-	-	-	-	(409,813)	-	700,986	(409,813)
Movimiento otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	11,587,614	11,587,614
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 13,316,357	16,821,846	15,551,906	353,448	-	961,410	-	11,587,614	57,818,195
Traslado de resultados del período a reservas	-	-	1,158,762	-	-	-	-	(1,158,762)	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(10,782,300)	(10,782,300)
Distribución impuesto a la riqueza	-	-	-	(353,448)	-	-	-	353,448	-
Liberación de reserva por disposición fiscal Decreto 2336 de 1995	-	-	-	-	-	(201,558)	-	-	(201,558)
Movimiento otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(155,810)	-	(155,810)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	6,173,489	6,173,489
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 13,316,357	16,821,846	16,710,668	-	-	759,852	(155,810)	6,173,489	52,852,016

Véanse las notas que son parte integral a los estados financieros.


 Vivian Johana Reyna Abril
 Representante Legal


 Gloria Cecilia Molina Ramirez
 Revisor Fiscal
 T.P. 29320-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
 (Véase mi informe adjunto)


SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL PERIODO DE UN AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cconciliación entre los resultados del período y el efectivo neto provisto por las actividades de:		
Resultado del período	\$ 6,173,489	11,587,614
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neta	(1,974,062)	(1,893,883)
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neta	(121,802)	(205,015)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(272,201)	(284,738)
Depreciación de la propiedades y equipo	41,324	25,492
Pérdida ejercicios anteriores - Ajuste de cálculo actuarial en patrimonio	(155,810)	-
Deterioro cuentas por cobrar	34,267	14,760
Ganancia Inversiones Disponibles para la venta	(201,558)	(409,813)
	<u>3,523,647</u>	<u>8,834,417</u>
Cambio en Activos y Pasivos netos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(697,241)	1,681,487
Disminución otros activos	37,927	413,448
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	(761,385)	302,691
Aumento (Disminución) en obligaciones laborales	66,453	(28,194)
(Disminución) otros pasivos	-	(200,162)
(Disminución) provisiones	(44,826)	(72,700)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2,124,575</u>	<u>10,930,987</u>
Flujos de efectivo actividades de inversión:		
Disminución activos materiales	(17,435)	(123,231)
Disminución (Aumento) de inversiones	1,012,660	(9,877,918)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>995,225</u>	<u>(10,001,149)</u>
Flujos de efectivo actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo	(10,782,000)	(6,803,205)
Pago de impuesto a la riqueza	-	(74,629)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	<u>(10,782,000)</u>	<u>(6,877,834)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	<u>(7,662,200)</u>	<u>(5,947,996)</u>
Efectivo al inicio del período	16,703,744	22,651,740
Efectivo al final del período	<u>\$ 9,041,544</u>	<u>16,703,744</u>

Véanse las notas que son parte integral a los estados financieros.


 Vivian Johana Reyna Abril
 Representante Legal


 Luis Eduardo Burgos Gómez
 Contador
 T.P. 38317 - T


 Gloria Cecilia Molina Ramirez
 Revisor Fiscal
 T.P. 29320 - T
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda
 (Véase mi informe adjunto)