




**SERVITRUST GNB SUDAMERIS S. A.**  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en miles de pesos)

Activo	Notas	<u>31 de diciembre 2017</u>	<u>31 de diciembre 2016</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	4 y 22	\$ 16,703,744	22,651,740
Inversiones y operaciones con derivados	5	41,483,091	29,221,537
Cuentas por cobrar, neta	6	4,481,996	6,178,243
<b>Total activos corrientes</b>		<u>62,668,831</u>	<u>58,051,520</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos no corrientes mantenidos para la venta	7	229,821	229,821
Activos materiales	8	625,235	527,496
Otros Activos	9	276,263	689,711
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1,131,319</u>	<u>1,447,028</u>
<b>Total Activos</b>	\$	<u>63,800,150</u>	<u>59,498,548</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	11	5,261,186	4,958,495
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>5,261,186</u>	<u>4,958,495</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones laborales	13	666,669	694,862
Provisiones	14	54,100	126,800
Otros pasivos		-	200,162
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>720,769</u>	<u>1,021,824</u>
<b>Total Pasivos</b>	\$	<u>5,981,955</u>	<u>5,980,319</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	15	\$ 13,316,357	13,316,357
Prima en colocación de acciones		16,821,846	16,821,846
Reservas	16	15,905,354	16,002,945
Ganancias o pérdidas no realizadas ORI		961,410	1,371,223
Resultados del periodo neto		11,587,614	6,780,244
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF		(774,386)	(774,386)
<b>Total Patrimonio</b>		<u>57,818,195</u>	<u>53,518,229</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>	\$	<u>63,800,150</u>	<u>59,498,548</u>

(Véanse las notas que son parte integral a los estados financieros)

  
Vivian Johana Reyna Abril  
Representante Legal


  
Luis Eduardo Burgos Gómez  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 38317 - T


  
Gloria Cecilia Molleda Ramirez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 29320-T  
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda  
(Ver informe adjunto)


**SERVITRUST GNB SUDAMERIS S. A.**  
 Estado de resultados y otros resultados integrales  
 Por el año que terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en miles de pesos)

	Notas	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
<b>Ingresos por operaciones ordinarias</b>			
Comisiones y honorarios	17 y 20	\$ 15,665,941	16,077,597
Otros ingresos de operación			
Reintegros		-	353,164
Diversos	18	554,196	559,013
Otros ingresos		631,480	244,595
Ingresos financieros			
Intereses prestamos empleados y cuentas de ahorro		776,372	1,479,576
Por operaciones del mercado monetario, neto		429,605	-
Inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		1,893,883	2,070,643
Inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		205,019	237,611
Inversiones a costo amortizado		-	96
Utilidad en venta de inversiones, neto		4,888,036	73,907
<b>Total Otros Ingresos Operaciones Ordinarias</b>		<b>9,378,591</b>	<b>5,018,605</b>
<b>Gastos de Operaciones</b>			
Beneficios a los empleados			
Salario integral		1,362,331	1,970,780
Sueldos		1,633,340	1,342,141
Aportes por salud		477,030	552,278
Otros beneficios a empleados		1,444,168	1,367,799
Deterioro:			
Cuentas por cobrar		14,760	51,605
Costos financieros			
Por operaciones del mercado monetario, neto		-	5,218
<b>Total Gastos por actividades ordinarias</b>		<b>4,931,629</b>	<b>5,289,821</b>
Otros gastos			
Comisiones		660,986	701,890
Honorarios		851,471	914,555
Impuestos y tasas		334,153	316,281
Arrendamientos		16,044	14,768
Mantenimiento y reparaciones		871,548	1,164,134
Seguros		39,017	21,165
Depreciación		25,492	20,712
Contribuciones		275,908	254,793
Diversos	19	1,007,379	1,274,980
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>4,081,998</b>	<b>4,683,278</b>
<b>Total Gastos</b>		<b>9,013,627</b>	<b>9,973,099</b>
<b>Total Utilidad antes de impuestos</b>		<b>16,030,905</b>	<b>11,123,103</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	12	4,443,291	4,342,859
<b>Resultado del Periodo</b>		<b>11,587,614</b>	<b>6,780,244</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Instrumentos financieros medidos a variación patrimonial		(168,975)	272,973
Impuesto diferido		(224,345)	113,724
Cálculo actuarial prima de antigüedad		(16,493)	(188,337)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>(409,813)</b>	<b>198,360</b>
<b>Resultado integral del Periodo</b>	\$	<b>11,177,801</b>	<b>6,978,604</b>

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

  
 Vivian Johana Reyna Abril  
 Representante Legal

  
 Luis Eduardo Burgos Gomez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 38317-T

  
 Gloria Cecilia Molina Ramirez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 29320-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.  
 (Ver informe adjunto)

**SERVITRUST ONB SUDAMERIS S. A.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Reservas					Resultados del Periodo	Total Patrimonio
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Reserva por Disposición Fiscal (Decreto 2336 de 1995)		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 13,316,357	16,821,846	7,953,994	315,710	2,318,629	5,602,245	46,727,258
Traslado de resultados del periodo a reservas	-	-	6,919,388	-	700,986	(7,620,874)	-
Liberación de reserva por disposición fiscal Decreto 2336 de 1995	-	-	-	-	(2,318,629)	2,318,629	-
Reserva para atender impuesto a la riqueza	-	-	300,000	-	-	(300,000)	-
Pago de impuesto a la riqueza	-	-	-	(187,633)	-	-	(187,633)
Otro resultado integral	-	-	-	-	198,360	-	198,360
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	6,780,244	6,780,244
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 13,316,357	16,821,846	14,873,882	428,077	700,986	6,780,244	53,519,229
Traslado de resultados del periodo a reservas	-	-	678,024	-	-	(678,024)	-
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	(74,629)	-	(6,803,206)	(74,629)
Pago de impuesto a la riqueza	-	-	-	-	-	700,986	-
Liberación de reserva por disposición fiscal Decreto 2336 de 1995	-	-	-	-	(700,986)	-	(409,813)
Movimiento otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(409,813)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	11,587,614	11,587,614
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 13,316,357	16,821,846	15,551,906	353,448	-	11,587,614	57,816,195

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

*Vivian Johana Reyna Abrita*  
 Representante Legal

*Luis Eduardo Burgos Gómez*  
 Contador

Tarjeta Profesional No. 38317 - T

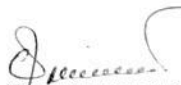
*Olivia Cecilia Molina Ramírez*  
 Revisor Fiscal


Tarjeta Profesional No. 29320-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.  
 (Véase informe adjunto)


SERVITRUST GNB SUDAMERIS S. A.  
Estado de flujos de efectivo  
Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en miles de pesos)

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
<b>Cconciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de:</b>		
Resultado del periodo	\$ 11,587,614	6,780,244
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neta	(1,893,893)	(2,070,643)
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neta	(205,019)	(237,611)
Valoración de inversiones a costo amortizado, neta	-	(96)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(4,888,036)	(73,907)
Depreciación de la propiedades y equipo	25,492	20,712
Deterioro cuentas por cobrar	14,760	51,605
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	-	(26,268)
Ganancia realizada Inversiones Disponibles para la venta desde el ORI	(409,813)	-
Impuesto diferido	(177,309)	(41,141)
	<b>4,053,806</b>	<b>4,402,895</b>
<b>Cambio en Activos y Pasivos netos:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	1,681,487	1,186,857
(Aumento) disminución otros activos	590,757	(139,570)
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	302,691	(1,004,888)
(Disminución) Aumento en obligaciones laborales	(28,193)	(340,796)
Aumento otros pasivos	(200,162)	87,134
Aumento (Disminución) provisiones	(72,700)	121,045
	<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>6,327,686</b>
	<b>6,327,686</b>	<b>4,312,677</b>
<b>Flujos de efectivo actividades de inversión:</b>		
Aumento activos materiales	(123,231)	4
(Aumento) Disminución de inversiones	(5,274,616)	(562,009)
	<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(5,397,847)</b>
	<b>(5,397,847)</b>	<b>(562,005)</b>
<b>Flujos de efectivo actividades de financiación:</b>		
Disminución en operaciones a costo amortizado - repos y simultáneas	-	(4,853,043)
Pago de dividendos en efectivo	(6,803,206)	-
Pago de impuesto a la riqueza	(74,629)	(187,633)
	<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>(6,877,835)</b>
	<b>(6,877,835)</b>	<b>(5,040,676)</b>
<b>(Disminución) aumento neto del efectivo</b>	<b>(5,947,996)</b>	<b>(1,290,004)</b>
Efectivo al inicio del periodo	22,651,740	23,941,744
Efectivo al final del periodo	\$ 16,703,744	22,651,740

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

  
Vivian Johana Reyna Abril  
Representante Legal

  
Luis Eduardo Burgos Gómez  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 38317 - T

  
Gloria Cecilia Molina Ramirez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 29320-T  
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.  
(Véase informe adjunto)