

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 1. – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco GNB Sudameris (“el Banco”) como matriz o controlante del conglomerado financiero conformado por las filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, Servivalores GNB Sudameris, Servibanca S.A, Servitotal GNB Sudameris, Corporación Financiera GNB Sudameris S.A y Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servivalores GNB Sudameris (entidad estructurada controlada), además de las filiales internacionales Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay, reporta estados financieros consolidados detallados a continuación:

Banco GNB Sudameris S. A. es una sociedad anónima de carácter privado, constituida por Escritura Pública número 8067 del 10 de diciembre de 1976 en la Notaría Quinta de Bogotá, D.C., con una duración establecida en los estatutos hasta el 1º de enero del año 2076, pero que podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social la celebración, ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rigen en Colombia.

Por Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 la Superintendencia Financiera de Colombia (“la Superintendencia”), le renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La última reforma estatutaria se protocolizó mediante la Escritura Pública número 0708 de la Notaría 13 de Bogotá D.C. del 15 de marzo de 2019, en la cual se modificó el artículo 4º referente al objeto social y se compilaron los estatutos sociales.

La Matriz del Banco es la sociedad Gilex Holding S.à.r.l, sociedad con domicilio en Luxemburgo.

A 31 de diciembre de 2019 el Banco contaba con 1,685 empleados contratados en forma directa, 49 temporales y 1 practicante.

Los Estados Financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, el 29 de enero de 2020, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

Servivalores GNB Sudameris S. A. Comisionista de Bolsa, es una sociedad comercial constituida según Escritura Pública No. 0767 del 14 de marzo de 2003 Notaria 11 de Bogotá y tiene por objeto social principal el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia, según autorización otorgada mediante Resolución No. 0133 del 11 de marzo de 2003, de la Superintendencia Financiera de Colombia. Además podrá realizar operaciones por cuenta propia, administrar valores de sus comitentes, intermediar en la colocación de títulos, financiar la adquisición de valores, entre otras.

Servitrust GNB Sudameris S. A. es una sociedad de servicios financieros de carácter privado, constituida mediante Escritura Pública No 3873 del 10 de julio de 1992 en la Notaría 18 del Círculo de Bogotá, D.C., tiene por objeto social la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, servicios y operaciones propias de las sociedades de servicios financieros de la clase de las sociedades fiduciarias, que son permitidas a estas instituciones financieras con sujeción a las facultades, requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.

Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S. A. – Servibanca S. A. es una sociedad anónima colombiana cuyo objeto social es la automatización y modernización de servicios bancarios y financieros y operaciones de suministro, dispensación, pago y compensación de sumas en efectivo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Servitotal GNB Sudameris S. A. es Sociedad comercial constituida mediante escritura pública No 7177 del 26 de diciembre de 2011 Notaria 13 de Bogotá D.C. y tiene por objeto social el desarrollo de las actividades propias de las sociedades de servicios técnicos y administrativos entre otros los servicios de informática, tales como: definición, análisis, diseño, construcción, configuración, certificación, pruebas, implantación, soporte y mantenimiento de software y hardware para las tecnologías de información y comunicaciones.

Corporación Financiera GNB Sudameris S.A. es una sociedad comercial constituida según Escritura Pública No. 6428 del 26 de septiembre de 2017 en la notaria 13 de Bogotá D.C. y tiene por objeto social la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de las corporaciones financieras, con sujeción a las disposiciones legales que sobre materia rijan en Colombia. Al 31 de diciembre de 2019, la Corporación tiene cinco (5) filiales, las cuales son:

- **Charleston Hotels Group S.A.S.**, es una sociedad comercial, inscrita el 27 de febrero de 2019 bajo el número 02429168 del libro IX. El objeto social de la entidad es la operación y la inversión en hoteles y en general en proyectos de turismo, dentro o fuera del país, pudiendo adquirir bienes muebles e inmuebles para desarrollar su actividad. De acuerdo con registro en Cámara de Comercio del 17 de mayo de 2019 bajo el número 02466930 del libro IX, esta sociedad absorbe mediante fusión a la sociedad extranjera CHARLESTON HOTELS GROUP INC. la cual se disuelve sin liquidarse, quedando la nueva empresa como propietaria de los Hoteles Charleston Bogotá y Casa Medina operados por la cadena Four Seasons, se cancela la inversión de la Corporación en Panamá y queda la inversión en Colombia. Esta entidad tiene la siguiente filial: Hoteles Charleston Bogotá S.A.S., de la cual posee el 100%, empresa con domicilio en Colombia y que opera los dos hoteles en Bogotá.

- **Namen Finance Limited**, identificada con número 1995253, con domicilio en Islas Vírgenes Británicas, puede desarrollar toda actividad o negocio lícito, incluido el comercio de bienes o commodities, realizar cualquier acto o participar en cualquier transacción. No hay limitaciones en los negocios que puede llevar a cabo la empresa. Esta entidad tiene la siguiente filial: LGDB LLC., de la cual posee el 99.9%, empresa con domicilio en los Estados Unidos de Norteamérica y que desarrolla negocios inmobiliarios.

- **Manforce Overseas Limited**, identificada con número 1995256, con domicilio en Islas Vírgenes Británicas, puede desarrollar toda actividad o negocio lícito, incluido el comercio de bienes o commodities, realizar cualquier acto o participar en cualquier transacción. No hay limitaciones en los negocios que puede llevar a cabo la empresa. Esta entidad tiene la siguiente filial: JGK HOLDING LLC., de la cual posee el 99.9%, empresa con domicilio en los Estados Unidos de Norteamérica y que desarrolla negocios inmobiliarios.

- **Inversiones GNB Comunicaciones S.A.S**, es una sociedad comercial, inscrita el 26 de marzo de 2019 bajo el número 02439415 del libro IX y tendrá como objeto social principal la inversión en cualquier medio de comunicación o difusión, público o privado, conocido o por conocer, incluyendo, pero sin limitarse, a radiodifusión sonora, televisión, prensa, revistas, magazines, suplementos escritos, publicidad exterior, vallas e internet.

- **GNB Holding S.A.S**, es una sociedad comercial, inscrita el 21 de octubre de 2019 bajo el número 02517132 del libro IX y tendrá como objeto social principal la creación y capitalización de sociedades comerciales de cualquier naturaleza, la compraventa, inversión, administración y negociación de acciones, bonos, valores bursátiles, la celebración de cualquier acto o contrato sobre bienes o derechos muebles o inmuebles, así como la adquisición, disposición, manejo e inversión en bienes muebles, inmuebles, proyectos inmobiliarios o en empresas que desarrollan proyectos inmobiliarios..

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servivalores GNB Sudameris, administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A Comisionista de Bolsa, inició operaciones el 9 de mayo de 2018. Este tipo de entidad no requiere autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para su constitución. El fondo tiene como objetivo invertir sus recursos en Activos Inmobiliarios, buscando la conformación de un portafolio diversificado que les dé acceso a los inversionistas al mercado de propiedad raíz en Colombia, permitiéndoles obtener una mejor rentabilidad frente a operaciones similares. El respaldo sobre los Aportes se encuentra representado en los Activos Inmobiliarios que formen parte del portafolio, originándose la rentabilidad buscada en las actividades de gestión y/o administración y en las variaciones de los precios de esos Activos Inmobiliarios.

El siguiente es el total de empleados por filial al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de contrato	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Total
Término indefinido - fijo	68	71	10	4	153
Otros contratos	2	5	1	-	8
Total	70	76	11	4	161

Subsidiarias fuera de Colombia

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante comunicación con radicado número 2013002611-080 de fecha 8 de julio de 2013, otorgó autorización al Banco GNB Sudameris S.A., la Matriz, para adquirir las acciones de HSBC Bank Perú S.A. y HSBC Bank Paraguay S.A. Asimismo, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Pensiones (en adelante la SBS) de la República de Perú mediante Resolución S.B.S. No. 5378-2013 del 6 de septiembre de 2013 y el Banco Central de Paraguay mediante Resolución No. 19 del acta No. 74 de fecha 24 de octubre de 2013 y aclarada mediante Nota SB.SG. No. 01484/2013 del 7 de noviembre de 2013, autorizaron la adquisición de las acciones de HSBC Bank Perú S.A. y HSBC Bank Paraguay S.A., respectivamente.

Por lo anterior el Banco GNB Sudameris S.A, los días 4 de octubre y 29 de noviembre de 2013, procedió a adquirir de HSBC Bank Perú S.A. (hoy Banco GNB Perú S.A.) y de HSBC Bank Paraguay S.A. (hoy Banco GNB Paraguay S.A.) un total de 670.551.999 y 3.016 acciones y un (1) certificado provisorio, equivalentes al 99.99% y 99.96% del total de las acciones en circulación, respectivamente.

Banco GNB Perú S.A.

El Banco GNB Perú S.A. es una entidad financiera, constituida de acuerdo con las leyes de la República del Perú, mediante Escritura Pública No. 22 de fecha 30 de noviembre de 2006, autorizada por la N.P. Zunilda A. Narvaja, y se encuentra inscrita en la Partida N° 11877589 del rubro de Pensiones Jurídicas de los Registros Públicos de Lima. El banco fue autorizado a funcionar como banco múltiple mediante Resolución SBS N° 537-2006, emitida el 28 de abril de 2006.

El domicilio legal del Banco es Calle Begonias N° 415, piso 22, Urbanización Jardín, Distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima. Para desarrollar sus actividades, al 31 de diciembre de 2019 el banco opera a través de una Oficina Principal y 12 agencias ubicadas en Lima y provincias. Asimismo, a 31 de diciembre de 2019, el banco cuenta con 513 empleados vinculados en forma directa y 3 temporales.

En el 2019 se realizaron capitalizaciones en el Banco GNB Perú por valor de USD 15 millones.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco GNB Paraguay S. A.

El Banco GNB Paraguay S.A. es una sociedad anónima paraguaya, que inició sus operaciones en 1920, como el primer Banco Internacional, sucursal del Banco de Londres y Río de la Plata. En el año 1985 el banco cambia su denominación a Lloyds Bank Sucursal Paraguay y posteriormente en el año 2000 a Lloyds TSB Bank Sucursal Paraguay. En mayo del 2007, el banco es adquirido por el grupo HSBC cambiando de denominación a HSBC Bank Paraguay S.A.

Mediante Resolución N° 19, Acta N° 74 de fecha 24 de octubre de 2013, el Banco Central de Paraguay autorizó el cambio de denominación social de HSBC Bank Paraguay S.A. a Banco GNB Paraguay S.A. Dicho cambio fue acordado en Acta número 12 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de noviembre de 2013.

Para desarrollar sus actividades al 31 de diciembre de 2019 el banco opera a través de una (1) oficina principal y 6 agencias ubicadas en Asunción y provincias y con 205 empleados directos y 79 tercerizados.

En el 2019 se realizaron capitalizaciones en el Banco GNB Paraguay por valor de USD 51 millones.

En relación con las entidades del exterior, no existen restricciones en el giro de dividendos a Colombia.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y las Subsidiarias y la participación del Banco en éstas, fueron los siguientes:

Diciembre 2019	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		28,604,030	26,406,064	2,197,966
Servitrust S.A.	94.99%	56,803	3,416	53,387
Servibanca S.A.	93.03%	180,281	55,183	125,098
Servivalores S.A.	94.99%	50,416	10,661	39,755
Servitotal	94.80%	544	-	544
Corporación Financiera	94.99%	769,598	99,819	669,779
Fondo Inmobiliario	99.86%	473,901	33,615	440,286
Banco GNB Paraguay	99.96%	4,409,738	3,888,925	520,813
Banco GNB Perú	99.99%	5,665,190	4,838,180	827,010
Eliminaciones		(2,678,617)	(128,964)	(2,549,653)
Consolidado		37,531,884	35,206,899	2,324,985

Diciembre 2018	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		25,579,623	23,661,446	1,918,177
Servitrust S.A.	94.99%	56,445	3,482	52,963
Servibanca S.A.	88.49%	146,385	27,333	119,052
Servivalores S.A.	94.99%	50,862	13,045	37,817
Servitotal	94.80%	537	-	537
Corporación Financiera	94.99%	701,726	92,058	609,668
Fondo Inmobiliario	99.86%	374,144	1,444	372,700
Banco GNB Paraguay	99.96%	3,463,783	2,967,177	496,606
Banco GNB Perú	99.99%	5,417,250	4,728,413	688,837
Eliminaciones		(2,572,232)	(347,487)	(2,224,745)
Consolidado		33,218,523	31,146,911	2,071,612

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 2. – BASE DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia ("NCIF"), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que entró en vigor y fueron oficialmente traducido al español a 31 de diciembre de 2017 (sin incluir CINIIF 23 ni la NIIF 17), a excepción de la aplicación de la NIIF 9, donde la Superintendencia Financiera tiene como requisito registrar directamente en Otros Resultados Integrales (ORI) la diferencia entre las pérdidas por deterioro de los créditos calculada por la aplicación de la NIIF 9 y la provisión por deterioro requerida para los estados financieros separados en base a las reglas específicas de la Superintendencia.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco y sus subsidiarias deben elaborar estados financieros separados y consolidados. Los estados financieros separados sirven de base para que los accionistas decidan la distribución de dividendos y otras apropiaciones, mientras que los estados financieros consolidados se presentan únicamente para efectos informativos.

b. Presentación de los estados financieros

Las siguientes observaciones aplican a la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos:

- El estado de la situación financiera presenta activos y pasivos con base en su liquidez, debido a que proporciona información pertinente y confiable, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) "Presentación de Estados Financieros".
- El estado de resultados y otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Así mismo, el estado de resultados se presenta según la naturaleza ya que proporciona información confiable y relevante.
- El estado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta antes de impuestos, cambios debidos a los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, cambios netos en activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos se deriven de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos sean de actividades de inversión o financieras. Ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

c. Consolidación de entidades donde se tiene control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10, el Banco elabora estados financieros consolidados con entidades sobre las que tiene control. El Banco tiene control sobre otra entidad si, y únicamente si, cumple con las siguientes condiciones:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga al Banco la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afecten su rendimiento.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su interés como entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad participada para influir en los importes de rendimiento de los rendimientos del inversionista.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

En el proceso de consolidación el banco y sus subsidiarias combinan los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las cifras de las entidades controladas en el exterior. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las subsidiarias se presenta en el patrimonio consolidado de forma separada del patrimonio de los intereses controlantes.

En lo que respecta a los estados financieros de las subsidiarias en el exterior, para el proceso de consolidación sus estados financieros se convierten sus activos y pasivos en moneda extranjera a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del año y en las cuentas del patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros” en la cuenta de “otros resultados integrales” (ORI).

d. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Banco y sus Subsidiarias se ha determinado teniendo en cuenta la definición de la moneda funcional para la presentación de informes, considerando que sus operaciones están fundamentalmente relacionadas a actividades de préstamo. Las principales actividades del Banco y sus Subsidiarias son el otorgamiento de créditos a clientes en Colombia, inversiones en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales inscritas o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE – en pesos colombianos, y en menor grado, el otorgamiento de préstamos a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias extranjeras, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones sean cotizadas en una o varias bolsas reconocidas internacionalmente y bonos emitidos por entidades crediticias multilaterales, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Dichos préstamos e inversiones son financiados principalmente con depósitos de clientes y obligaciones financieras en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de los bancos y sus subsidiarias en Colombia es medido y reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Como consecuencia, la Gerencia del Banco y sus Subsidiarias definió el Peso colombiano como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, la moneda funcional y de presentación definida para someter los estados financieros consolidados es también el peso colombiano. Las Subsidiarias extranjeras tienen diferentes monedas funcionales.

e. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, a la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos en la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha del informe del estado de la situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera en términos de costo histórico, se miden usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos a valor razonable son trasladados usando la tasa de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las utilidades o pérdidas que resulten del proceso de traslado se incluyen en el estado de resultados.

A menos que los pasivos financieros sirvan como instrumento de cobertura de una inversión en operaciones en el extranjero, en cuyo caso se registran en el patrimonio en la cuenta de Otros Resultados Integrales.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas representativas del mercado calculadas y certificadas por la Superintendencia Financiera fueron: \$3,277.14 (en pesos) por US\$1.00, y \$3,249.75 (en pesos) por US\$1.00, respectivamente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen caja, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo en mercados activos con vencimientos menores de tres meses. Para que una inversión financiera sea clasificada como equivalente de efectivo, debe mantenerse para cumplir con un compromiso de pago a corto plazo y no para efectos de inversión, debe ser fácilmente convertible en un monto definido de efectivo, y debe estar sujeta a riesgo no significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos

1. Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho del Grupo a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que el Grupo ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). El Grupo percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si el Grupo espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

2. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación del Grupo a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales el Grupo ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

3. Ingresos provenientes de contratos con clientes

El grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingresos sobre la base de criterios específicos para determinar si actúa como principal o agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Banca (Servicios financieros):

El Banco por lo general firma contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por el banco mediante contratos con clientes son las siguientes:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- **Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización**

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,
- Servicio de procesamiento de pagos.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- **Comisiones:**

El banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) al banco con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no lleve a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

El Grupo recibe comisiones sobre los contratos de fideicomisos y stand-alone acciones, que corresponden a unas obligaciones de desempeño acordados con el cliente desde el inicio del contrato y se incluyen en el valor de la comisión generada cada mes durante el término de contrato.

Además, el Grupo recibe comisiones por los servicios técnicos y administrativos llevados a cabo con un sistema de pago de bajo valor lo cual es un incremento de las transacciones financieras interbancario y de cobrar por las comisiones de las transacciones realizadas a través de la red de cajeros automáticos del grupo. La compensación se realiza sobre una base diaria y por lo tanto, los ingresos por comisiones se reconocen en la medida del cumplimiento de la obligación de ejecución llevada a cabo por el sistema.

- **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta**

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

(ii) Programas de fidelización de clientes

El Banco administra programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajos las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Banco actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Banco actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

c) Instrumentos financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender artículos no financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros reconocimiento y medición.

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 en la apertura balance de reservas y las ganancias retenidas al 1 de enero de 2018 (para una descripción del método de transición, vea (iv) a continuación).

	Referencia	Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018
El reconocimiento de las pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(37,025)
Impuesto diferido		13,698
Impacto neto al 1 de enero de 2018		\$ (23,327)

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y el efecto de los cambios en las políticas contables anteriores se establecen a continuación.

i. Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

La NIIF 9 (versión 2014) contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La NIIF 9 (versión 2014) incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realizará una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Los objetivos y las políticas indicadas por cartera de instrumentos financieros y la operación de las políticas. Incluyen si la estrategia de gestión se centra en la carga ingresos sobre los intereses contractuales, manteniendo un perfil de rendimiento con un interés concreto o coordinar el término activos financieros con el término de los pasivos de financiarlos o las salidas de efectivo esperados o darse cuenta de los flujos de caja a través de la venta de los activos.
- Sobre la base de la forma en que son evaluados e informados a los padres y el personal clave de la dirección de cada subsidiaria del Grupo sobre el rendimiento carteras.
- Los riesgos que afectan al rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y cómo se gestionan los riesgos tales;
- Cómo se compensan los promotores de negocios (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales obtenidas); y

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- El calendario de frecuencia, el valor y las ventas en periodos precedentes. Las razones de ventas y las expectativas sobre las futuras actividades de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de venta no se considera aislado, sino como parte de una evaluación sobre cómo se cumplen los objetivos fijados por el Grupo para gestionar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados, debido a que éstos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de créditos y otros costos asociados (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo consideró:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertos créditos de consumo y comerciales son basados en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF¹ (DTF publicada por el Banco de la República) y la IBR² (Indicador Bancario de Referencia publicada por el Banco de la Republica), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por la ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;

¹ La DTF es la tasa de interés que en promedio se comprometió por los que tienen cuenta de ahorros en los bancos, corporaciones de ahorro y vivienda, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial para los certificados de depósito (CDT) con plazo de 90 días abiertos durante la última semana.

² El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o para recaudar fondos en el mercado monetario. El IBR se calcula a partir de las cotizaciones de los participantes en el mercado.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados. Ver (iii) a continuación para los derivados designados como instrumentos de cobertura.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro (ver (ii) abajo). Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

El efecto de adoptar la NIIF 9 sobre los saldos contables de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona con los cambios y categoría y los nuevos requisitos de deterioro, como se describe más adelante.

ii. Deterioro de los activos financieros

La NIIF 9 (versión 2014) reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El nuevo modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR y VRCORI:

- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Pactos de préstamos emitidos

Bajo la NIIF 9 (versión 2014) no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La NIIF 9 (versión 2014) requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la NIIF 9 (versión 2014), las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Grupo de acuerdo al contrato y los flujos de caja que el Grupo espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Definición de incumplimiento

Bajo NIIF 9, el Grupo considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.
- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 para el caso de la República de Colombia
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considerará indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Grupo, incluyendo información con proyección a futuro.

El Grupo espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Grupo asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Grupo espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9 (versión 2014). Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Grupo tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Grupo empleará modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Grupo para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Grupo evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Grupo presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Grupo monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Grupo a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Grupo, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Grupo para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Grupo de acciones similares. Como parte de este proceso el Grupo evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre del estados financieros.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las **PIs** son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **PDI** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Grupo estimara los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EI** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo derivará la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Grupo determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente el Grupo medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Grupo considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Grupo tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Grupo medirá los EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Grupo para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Grupo a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Grupo día a día, si no únicamente cuando el Grupo se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales el Grupo tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9 (versión 2014), el Grupo incorporará información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE. Basado en las recomendaciones del uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo formulará un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otras, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Grupo se encuentra en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros

Para los activos en el alcance del modelo de deterioro según la NIIF 9, las pérdidas por deterioro generalmente se esperan que aumenten y se vuelvan más volátiles. El grupo ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resulta en un deterioro adicional asignado de la siguiente manera.

	31-dic-2017 NIC 39	01-ene-2018 NIIF 9	Reconocimiento NIIF 9
Cartera	301,288	348,799	47,511
Inversiones	-	2,244	2,244
Cuentas por cobrar (1)	13,603	873	(12,730)
Total	314,891	351,916	37,025
Impuesto diferido			(13,698)
Total			23,327

- (1) La diferencia se debe a que 31 de diciembre de 2017, el banco incluye intereses y otros conceptos derivados de su cartera como parte de otras cuentas por cobrar. Sin embargo, a partir del 30 de junio de 2018 los conceptos mencionados anteriormente están incluidos en la cartera.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

iii. Bajo separado:

Como efectos comparativos, de acuerdo con la Superintendencia Financiera y reglas relativas a la preparación de los estados financieros por separado, el Banco y sus filiales utilizan un modelo de asignación establecida por la Superintendencia. Tales modelos requieren la clasificación de los préstamos por los niveles de riesgo de crédito de acuerdo a las siguientes categorías:

- Categoría A y AA - “riesgo normal”: Los préstamos y arrendamiento financiero en esta categoría se limpian adecuadamente. declaraciones financieras del deudor o de sus flujos de efectivo, así como el resto de información de crédito disponibles para nosotros, reflejan están pagando cuada capacidad.
- Categoría B y BB - “Riesgo aceptable, por encima de lo normal”: Los préstamos y arrendamiento financiero en esta categoría se aceptablemente servicio y garantía protegidos, pero hay debilidades que pueden afectar potencialmente, de forma transitoria o permanente, capacidad de pago del deudor o su proyectan flujos de caja, en la medida en que, si no se corrige a tiempo, afectaría la colección normal de crédito o contratos.
- Categoría C y CC * “riesgo apreciable”: Los préstamos y arrendamiento financiero de esta categoría tienen deudores con insuficiente capacidad de pago o se refieren a proyectos con el flujo de caja insuficiente, lo que puede comprometer la recolección normal de las obligaciones.
- Categoría D * - “riesgo significativo”: Los préstamos y arrendamiento financiero de esta categoría tienen las mismas deficiencias que los préstamos en la categoría C, pero en mayor medida; en consecuencia, la probabilidad de colección es muy dudoso.
- Categoría E * - “El riesgo de irrecuperabilidad”: Los préstamos y arrendamiento financiero en esta categoría se consideran incobrables.
- (*) Categorías D y E son considerados préstamos “por defecto” para el cálculo de asignación de créditos comerciales y de consumo.

Para los créditos hipotecarios y microcréditos, la anterior clasificación por niveles de riesgo se lleva a cabo teniendo en cuenta mensual del número de días de mora.

Las diferencias entre el deterioro calculado de conformidad con las reglas Superintendencia Financiera de forma separada con respecto al cálculo realizado según NIIF 9 sobre una base consolidada registrada en el ORI ascendieron en \$6,520 (2018 por \$-10,757).

d) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como resultado de una o más variables subyacentes, (tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, o un producto básico cotizado en bolsa, tasa de cambio de moneda extranjera, etc.), que tenga una inversión neta inicial menor que la que se requeriría para otros instrumentos que tengan una respuesta similar a la variable y que sea transada en una fecha futura.

El Banco y sus Subsidiarias negocian los siguientes mercados financieros: contratos *forward*, contratos de futuro (*futures*) y *swaps* que cumplan con la definición de un derivado.

Las operaciones de derivados son reconocidas inicialmente al valor razonable. Los cambios subsiguientes en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados, salvo que el instrumento derivado sea designado como un instrumento de cobertura, y en este caso, los criterios contables dependerán de la naturaleza de la partida cubierta, según se describe abajo:

- Para la cobertura de valor razonable de activos o pasivos y compromisos firmes, los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados, así como cualquier otro cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso firma atribuible al riesgo cubierto.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- La cobertura de flujo de caja de un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o una operación proyectada altamente probable, la porción efectiva de cambios en el valor razonable del derivado es reconocida en otros resultados integrales (ORI) en patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la porción que no sea efectiva para la cobertura o que no se refiera al riesgo cubierto, es reconocida inmediatamente en el estado de resultados.

Los valores acumulados en otro resultado integral (ORI) son transferidos a utilidad o pérdida en el mismo periodo en el que la partida cubierta es llevada a utilidad o pérdida.

- La cobertura de inversiones netas de una operación extranjera es reconocida similarmente a la cobertura de flujo de caja: la porción efectiva de cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura es reconocida en otro ORI, y la porción inefectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados es reconocida en el estado de resultados. Las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura acumuladas en patrimonio serán reconocidas en el estado de resultados cuando la inversión neta en operaciones extranjeras se venda en su totalidad o proporcionalmente cuando sea vendido en parte.

El Banco y sus subsidiarias documentan al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo de cobertura de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. También documenta su evaluación, tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes, sobre si la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

e) Activos No Corrientes mantenidos para Venta

Los bienes recibidos en pago y no corrientes mantenidos para venta, que el Banco y sus subsidiarias vayan a vender en un periodo no menor de un año, y cuya venta sea considerada altamente probable, son reconocidos como “activos no corrientes mantenidos para venta”. Estos activos son medidos al valor más bajo de su valor en libros en el momento del traspaso y valor razonable, menos los costos estimados de enajenación. Si el término expira y los activos no han sido vendidos, éstos son reclasificados en las categorías de las que provienen (Propiedad y Equipo, Otros Activos).

El Banco y sus subsidiarias reconocerán pérdidas por deterioro debido a reducciones iniciales o subsiguientes del valor del activo para enajenación en los estados de resultados al valor razonable menos los costos de venta.

f) Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos incluyen los activos, de propiedad o bajo arrendamientos financieros mantenidos por el Banco y sus subsidiarias, para uso corriente o futuro y que se espera usar por más de un periodo.

El Banco GNB Sudameris S.A. y sus filiales reconocen los terrenos y edificios bajo el modelo de revaluación a valor razonable, tomando el valor del avalúo comercial, y no por el modelo del costo, como se venía efectuando.

Las otras propiedades y equipo, diferentes a los bienes inmuebles, se registran por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Las tasas de depreciación anuales para cada rubro de activos son:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concepto	Vida útil
Edificios	60 – 80 años
Hardware – infraestructura IT	9 - 25 años
PC Portátiles	3 - 7 años
Servidores	3 - 5 años
Comunicaciones	6 - 8 años
Equipo para extensión específica	5 - 7 años
ATM	5 - 10 años
Equipo de media/alta capacidad: planta generadora >40 KW/UPS > 30 KVA/ - Aire acondicionado de las instalaciones	10 - 12 años
Generadores /UPS/ Aire acondicionado en oficinas	5 - 10 años
Muebles y Enseres	3 - 10 años
Vehículos	5 - 10 años

Los costos relacionados con la reparación y el mantenimiento de bienes y equipo son reconocidos como gasto en el periodo en que se causen y son registrados como “Gastos Generales”

Propiedades y equipo se mide inicialmente al costo, incluidos:

- a) Precio de compra incluido el costo de importación e impuestos no deducibles luego de deducir descuentos;
- b) Cualquier costo atribuible directamente para llevar los bienes a su lugar y las condiciones necesarias para su uso;
- c) Costo de desmantelamiento. Esto corresponde a un estimado inicial de los costos de restauración.
- d) Costo de la deuda.

Bajas de activos tangibles

El valor en libros, incluido el valor residual de una partida de Propiedades y equipos, es dado de baja cuando no se espera ningún beneficio económico futuro asociado, y las utilidades o pérdidas de esta baja son reconocidas en el estado de resultados.

g) Propiedades de inversión

Terrenos y edificios considerados total o parcialmente, mantenidos para devengar ingresos por arrendamiento o para apreciación de capital y no para uso propio o venta en el curso ordinario del negocio, son clasificados como Propiedades de Inversión. Las Propiedades de Inversión son reconocidas inicialmente al costo, incluidos todos los costos asociados con la operación, y medidos posteriormente al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocido en el estado de resultados.

h) Arrendamientos

Hasta el 31 de diciembre de 2018

• Bienes entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por parte del Grupo son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

“activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado” y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades planta y equipo y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos. El Grupo solo tiene arrendamientos operativos.

• **Bienes recibidos en arrendamiento**

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos de la misma forma que los bienes entregados en arrendamiento descritos en el numeral anterior.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades planta y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca el Grupo en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

A partir del 1 de enero de 2019

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Grupo es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Grupo se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Grupo y por la contraparte respectiva.

Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros, refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

i) Activos intangibles

1) Combinación de negocios / Plusvalía

Las combinaciones de negocios son contabilizadas para usar el “método de adquisición” cuando el control es transferido. El costo transferido en la adquisición se mide generalmente al valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos. La plusvalía resultante es probada anualmente en cuanto a deterioro. Si existen intereses no controlantes durante la adquisición de control de la entidad, los activos son reconocidos al

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

valor razonable o al interés proporcional por el monto reconocido de los activos netos identificables del adquirido. Esta elección es permitida sobre una base de operación por operación.

La plusvalía representa el exceso de precios pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios (con algunas excepciones, en las que se utiliza el valor en libros).

La plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo de las cuales se espera un beneficio como consecuencia de la adquisición. La plusvalía no es amortizada posteriormente, sino que será objeto de una evaluación anual de deterioro de la Unidad Generadora de Efectivo "UGE" a la cual se haya asignado la Plusvalía, de la que se espera se deriven beneficios de las sinergias de las combinaciones de negocios.

Una pérdida debida a deterioro reconocida en la Plusvalía no puede ser reversada en periodos subsiguientes. Además, el estado de resultados del negocio adquirido del Banco y sus subsidiarias se incluye a partir de la fecha de adquisición como parte de los estados financieros consolidados.

2) Otros Intangibles

Otros Intangibles comprenden programas de computación (*software*) que inicialmente son medidos al costo incurrido durante la adquisición o durante su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos durante la fase de investigación son reconocidos directamente en el estado de resultados.

Los gastos de desarrollo que sean atribuidos directamente a diseño y realización de pruebas de software que son identificables, son reconocidos como activos intangibles cuando se cumple con las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de modo que esté disponible para uso;
- La Gerencia se propone completar el correspondiente activo intangible para uso;
- El Banco tiene la capacidad de usar el activo intangible;
- Es probable que futuros beneficios económicos atribuibles al activo, fluyan a la entidad;
- Existe la disponibilidad de recursos técnicos o financieros adecuados u otro tipo para completar el desarrollo y para usar el activo intangible; y
- Los costos atribuibles a activos intangibles durante su fase de desarrollo pueden estimarse de manera confiable y pueden ser medidos de manera confiable.

Los costos que sean directamente atribuibles y capitalizados como parte de programas de computación incluyen gastos de personal de quienes están desarrollando dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan con estos criterios se reconocen como gastos sobre una base acumulada. Los desembolsos sobre activos intangibles son reconocidos inicialmente como gastos del periodo y no serán reconocidos posteriormente como activos intangibles.

Posterior a su reconocimiento, estos activos son medidos al costo menos amortización, la cual se hace durante su vida útil estimada así: Programas y licencias de computación: 10 años. La amortización es reconocida por el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas.

j) Inventarios

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo incluirá los costos de compra, costo de transformación, y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de ventas aplicables.

Si se deteriora un inventario, el importe en libros se reduce a su precio de venta menos los costos para completar y vender; la pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultado.

k) Obligaciones Financieras

Una obligación financiera es cualquier obligación contractual del Banco y sus subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros bajo condiciones potencialmente desfavorables para el Banco y sus Subsidiarias, o un contrato que será terminado o que podría transarse usando instrumentos patrimoniales de propiedad de la entidad. Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente con base en su valor razonable, que usualmente es igual al valor de la operación menos los costos directamente atribuibles. Posteriormente, dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinados en el reconocimiento inicial y reconocidos en el estado de resultado como gastos financieros.

l) Beneficios a Empleados

El Banco y sus Subsidiarias proveen lo siguiente a cambio de los servicios prestados por sus empleados:

- Beneficios a empleados a corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios son salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a agencias del Gobierno, los cuales son pagados dentro de los 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios son reconocidos sobre una base acumulada y reconocidos en el estado de resultados.

- Beneficios Post-empleo (planes de beneficios definidos)

Estos son los beneficios que el Banco y sus Subsidiarias pagan a sus empleados cuando se retiran o cuando cumplen su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a pensiones de jubilación que son asumidas directamente por el Banco y sus subsidiarias, pagos pendientes de cesantías a empleados que pertenezcan al régimen laboral previo a la Ley 50 de 1990, y ciertos beneficios extralegales o acordados en convenciones colectivas.

Los pasivos por beneficios post-empleo se determinan con base en el valor presente de pagos futuros estimados, calculados con base en revisiones actuariales elaboradas usando el método de la unidad de crédito proyectada, supuestos actuariales acerca de la tasa de mortalidad, aumento de salarios, rotación de personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado en efectos de bonos en la fecha del reporte por los bonos del Gobierno Nacional o pasivos de negocio de alta calidad. Según el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que serán pagados a los empleados, son asignados a cada periodo contable en el que el empleado preste el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente debido a estos beneficios reconocidos en el estado de resultados del Banco y sus Subsidiarias, incluye el costo de servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero de las obligaciones calculadas. Los cambios en pasivos debido a cambios en los supuestos actuariales son reconocidos en otros resultados integrales (ORI).

Los cambios en los pasivos actuariales debidos a cambios en beneficios laborales otorgados a empleados con efecto retroactivo, son reconocidos como gasto en la primera de las siguientes fechas:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Cuando tenga lugar una modificación de los beneficios laborales otorgados, o
- Cuando las provisiones para costos de reestructuración sean reconocidas por una subsidiaria o un negocio del Banco y sus subsidiarias.

El Grupo no efectúa pagos por beneficios a los empleados en forma de acciones.

El Grupo no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post- empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

- **Otros beneficios a largo plazo**

Otros beneficios a largo plazo incluyen todos los beneficios a empleados diferentes de beneficios a empleados a corto plazo, beneficios post-empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de cada compañía del Banco y sus subsidiarias, estos beneficios son principalmente bonificaciones por antigüedad. Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el literal anterior (b); la única diferencia es que los cambios en el pasivo actuarial debidos a cambios en los supuestos actuariales son reconocidos en el estado de resultados.

El Grupo no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de otros beneficios a largo plazo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

- **Beneficios por cese**

Estos beneficios son pagos que hacen el Banco y sus subsidiarias como resultado de una decisión unilateral de terminar un contrato laboral o de la decisión del empleado para aceptar los beneficios que ofrece una compañía a cambio de terminar el contrato laboral. De acuerdo con la legislación colombiana, dichos pagos corresponden a compensaciones y otros beneficios que las entidades deciden unilateralmente otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios de terminación son reconocidos como un pasivo y en el estado de resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco y sus subsidiarias informen formalmente al empleado acerca de su decisión de despido; o
- Cuando las provisiones para costos de reestructuración sean reconocidos por una filial o negocio del Banco y sus subsidiarias.

m) Impuestos

Los gastos por impuesto de renta incluyen impuesto corriente y diferido. Los gastos de impuestos son reconocidos en el estado de resultados, excepto rubros reconocidos en otros ingresos integrales (ORI) en patrimonio.

1) Impuesto de Renta Corriente

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El impuesto de renta corriente se calcula con base en la legislación fiscal vigente (promulgada o promulgada sustantivamente) en Colombia a partir de la fecha del reporte de los estados financieros, o del país donde estén situadas las filiales de cada subordinada. La gerencia evalúa en forma periódica, a nivel de cada subordinada, las posiciones en la declaración de renta con respecto a situaciones donde las regulaciones de impuestos aplicables estén sujetas a interpretación y establezcan provisiones, cuando sea el caso, sobre la base de las sumas que se espere pagar a las autoridades de impuestos.

2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de Plusvalía; las diferencias temporales sobre el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que no afecte la utilidad o pérdida contable o tributaria con respecto a inversiones en subsidiarias en la medida que sea probable que no se reversen en el futuro previsto. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que estén vigentes a la fecha del balance.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la medida de que es probable que futuros ingresos tributarios estén disponibles para compensar diferencias temporales.

Los activos de impuestos diferidos surgen de diferencias temporales gravables, excepto por pasivos tributarios en inversiones en subsidiarias, cuando la oportunidad de reversión de las diferencias temporales sea controlada por el Banco y sus subsidiarias, y no se reverse en un futuro cercano. Generalmente, el Banco y sus subsidiarias cuentan con la capacidad de controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en asociadas.

Los impuestos corrientes e impuestos diferidos son compensados únicamente cuando el Banco tenga un derecho legal ejecutable de compensación y vaya a liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo. Los impuestos diferidos con compensados cuando exista un derecho legal de compensar impuestos diferidos contra pasivos tributarios corrientes, y cuando los activos y pasivos tributarios diferidos se refieran a impuestos de renta gravados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad gravable o sobre diferentes entidades. Sin embargo, estas entidades diferentes tienen la intención de liquidar pasivos y activos corrientes de impuestos sobre una base neta o sus activos y pasivos serán realizados simultáneamente para cada periodo en el que se reversen estas diferencias.

n) Provisiones y contingencias

Las provisiones para costos de reestructuración y reclamaciones legales, etc. son reconocidas cuando el Banco y sus Subsidiarias enfrentan una obligación legal o implícita como resultado de eventos pasados, y es probable que requiera un flujo de beneficios económicos para liquidar la obligación. Las provisiones de reestructuración incluyen penalidades debidas a la cancelación de arrendamientos y pagos por despido de empleados.

El importe de la provisión se determina por la mejor estimación y cuando se espera liquidación a largo plazo, se descuenta a su valor presente.

Las provisiones se actualizan periódicamente, al menos en la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar la mejor estimación posible en cualquier momento. La provisión es reversada si ya no es probable que los fondos tengan que ser distribuidos para cubrir la respectiva obligación. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva como cambios en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables - Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

o) Utilidad neta por acción

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta por el periodo atribuible al interés de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias emitidas y entregadas durante el periodo. El Banco no tiene instrumentos financieros con derechos de voto potenciales. Por lo tanto, en estos estados financieros solo se muestran las ganancias básicas por acción.

p) Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente de una entidad que:

- a) Realiza actividades de negocios de las cuales pueda obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos ingresos y gastos de operaciones con otros componentes en la misma entidad);
- b) Sus utilidades o pérdidas de operación sean revisadas periódicamente por la persona responsable de tomar decisiones, que decida la asignación de recursos al segmento y evalúe su rendimiento; y
- c) Tenga información financiera disponible diferenciada.

El Banco y sus subsidiarias divulgan información separada para cada segmento de operación identificado que exceda los umbrales cuantitativos mínimos de un segmento:

- a) Los ingresos reportados de las actividades ordinarias, incluidos ingresos de clientes externos, así como ingresos o transferencias entre segmentos, que sean iguales o mayores del 10% de los ingresos de actividades ordinarias combinadas, internas y externas, de todos los segmentos de operación.
- b) El monto de la utilidad neta reportada es, en términos absolutos, igual o mayor que el 10% del monto que sea mayor entre: (i) la utilidad neta reportada combinada de todos los segmentos de la operación que no hayan tenido pérdidas; o (ii) la pérdida combinada reportada de todos los segmentos de la operación que haya tenido pérdidas.
- c) Sus activos son iguales o mayores que el 10% de los activos combinados de todos los segmentos de la operación.

q) Entidades estructuradas no consolidadas

El Banco realiza operaciones en el curso normal de sus actividades mediante las cuales transfiere activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden dar como resultado que estos activos financieros se descarten o sigan siendo reconocidos. El término "entidades estructuradas no consolidadas" se refiere a todas las entidades estructuradas que no son controladas por el Banco. El Banco realiza transacciones con entidades estructuradas no consolidadas en el curso normal de los negocios para facilitar las transacciones de clientes y para oportunidades de inversión específicas.

r) Cambios en políticas contables

El Grupo aplicó a partir del año 2019 la NIIF 16 de Arrendamientos. De acuerdo con las disposiciones de transición de la NIIF 16, la nueva norma se adoptó retrospectivamente con el efecto acumulativo de la aplicación inicial de la nueva norma reconocido el 1 de enero de 2019. Las cifras comparativas de 2018 no han sido reexpresadas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Hasta el año 2018, los arrendamientos de propiedades y equipos donde el Grupo, en calidad de arrendatario, no tenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasificaron como arrendamientos operativos, y aquellos donde sí se tenían como arrendamientos financieros.

En la adopción de la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019, los cuales son calculados con unas tasas de descuento de 6,94%, 7,67% y 9,53% E.A. para el Banco y las filiales nacionales, y 6.2%, 3.2% y 6.3% E.A. para las filiales extranjeras para corto, medio y largo plazo respectivamente.

Los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pagado con anticipación reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018. Las propiedades y equipos, aumentaron en \$145,011 el 1 de enero de 2019, no se generó impacto neto en las ganancias retenidas el 1 de enero de 2019.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento a una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.
- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 como arrendamientos a corto plazo.
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.

NOTA 4. – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES.

La gerencia del Banco y de sus subsidiarias hace estimados y adopta suposiciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos en el curso del ejercicio. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de dicha gerencia u otros factores, incluida la ocurrencia de eventos en el futuro que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Así mismo, la gerencia hace algunos juicios adicionales a aquellos que involucran los estimados adoptados en el proceso de aplicación de las políticas contables. Los juicios que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que podrían ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Negocio en Marcha: La gerencia del Banco y de sus subsidiarias elabora los estados financieros sobre la base de negocios en marcha. Para los efectos de este juicio la Gerencia tiene en cuenta la situación financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y su acceso a recursos financieros en el mercado; y analiza el impacto de estos factores sobre sus operaciones en el futuro.

A la fecha de este informe, la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que haría que el Banco y las subsidiarias pensarán que no tenían la capacidad de seguir como negocio en marcha en el próximo año.

1) Modelo de negocios para activos financieros

El Banco y las subsidiarias aplican niveles significativos de juicio al determinar su modelo de negocios para la gestión de activos financieros y para evaluar si dichos activos cumplen con las condiciones definidas en el modelo de negocio para que puedan ser clasificados como “a valor razonable” o “a costo amortizado”. Como consecuencia y en general, el Banco y las subsidiarias han clasificado sus activos financieros en títulos de deuda en sus portafolios de inversión como “a valor razonable”, con una porción menor como “a costo

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

amortizado” Estos últimos corresponden básicamente a las inversiones en títulos de deuda del Gobierno colombiano e inversiones obligatorias bajo las normas colombianas.

El Banco y las subsidiarias clasifican sus carteras de crédito a costo amortizado. En los términos del modelo de negocio, los activos financieros a costo amortizado solo pueden ser vendidos en circunstancias restringidas, y no son materiales en relación al total del portafolio. Esto puede ocurrir cuando un activo deja de cumplir con la política contable para las inversiones del Banco y de las subsidiarias o debido a ajustes a la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la necesidad de financiar desembolsos importantes o de satisfacer necesidades estacionales de liquidez. Durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y las subsidiarias no efectuaron ningún cambio significativo en el modelo de negocio, y no se han realizado ventas significativas de activos financieros clasificados al costo amortizado.

2) Provisión por pérdidas por deterioro de cartera

Dentro del proceso de cálculo de las provisiones contra los créditos individuales considerados significativos, con aplicación del método del flujo de caja descontado, la gerencia del Banco y de las subsidiarias adoptan suposiciones en relación con el monto recuperable de cada cliente y el tiempo dentro del cual se efectuaría dicha recuperación. Cualquier variación en el valor de este estimado podrá generar variaciones significativas en el valor de la provisión correspondiente. La gerencia hace un estimado para el cálculo de la provisión contra los créditos individuales que se consideran significativos con base en las garantías del caso con el fin de establecer un valor razonable de las mismas, con la asistencia de expertos independientes. Cualquier variación en el precio que se obtenga en la recuperación eventualmente efectuada a través de la garantía podrá a su vez generar variaciones significativas en el valor de las provisiones.

Dentro del proceso de cálculo de las provisiones por deterioro colectivo para los créditos no considerados individualmente o aquellos que sean individualmente significativos y no deteriorados y cuyo deterioro se evalúa colectivamente, las tasas históricas de pérdida se actualizan periódicamente para incluir los datos más recientes que reflejen la situación económica actual, las tendencias de rendimiento de la industria, concentraciones geográficas y de prestatarios dentro de cada segmento del portafolio, y cualquier otra información relevante que pudiera afectar los cálculos de la provisión por deterioro de la cartera. Son muchos los factores que influyen los estimados de las provisiones contra pérdidas en los créditos otorgados por el Banco y las subsidiarias, incluida la volatilidad en la probabilidad de deterioro, migración y los estimados de la severidad de las pérdidas.

Con el fin de cuantificar las pérdidas eventuales en portafolios evaluados colectivamente, el Banco y las subsidiarias cuentan con métodos de cálculo que tienen en cuenta cuatro factores principales, así: exposición, probabilidad de incumplimiento, período de identificación de la pérdida y la severidad de la pérdida. Para este propósito los créditos se consideran en incumplimiento cuando están más de 90 días de mora, o reestructurados por problemas financieros del prestatario, clientes en quiebra y clientes incluidos en categorías de riesgo D o E, en los términos del modelo interno de evaluación del riesgo crediticio.

- La exposición al incumplimiento (EI) es el monto del riesgo si el deudor deja de pagar.
- La probabilidad de incumplimiento (PI) es la probabilidad de que el deudor vaya a incumplir con sus obligaciones de pago de capital o intereses. La PI se asocia con la calificación o puntaje o altura de mora en el pago para cada deudor u operación. En el caso específico de créditos incumplidos, la PD asignada es de 100%. Un crédito se califica como “dudoso” cuando tiene 90 días o más de mora, o donde no se presenta ningún incumplimiento en los pagos pero existen dudas sobre la solvencia del deudor (“duda subjetiva”).
- La pérdida dado incumplimiento (PDI) es la pérdida estimada en el evento de incumplimiento, y depende

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

principalmente de las características del deudor y la valoración de las garantías asociadas con la operación.

- El Período de Identificación de la Pérdida (LIP) corresponde al tiempo transcurrido entre la ocurrencia del evento que ocasiona una pérdida en particular y el momento en que dicha pérdida vuelve evidente a nivel individual. El análisis de los LIP se efectúa con base en portafolios de riesgos homogéneos.

3) Impuesto de Renta Diferido

El Banco y las subsidiarias evalúan la realización en el tiempo de los activos de impuestos diferidos. Dichos activos consisten en impuesto de renta recuperable a través de deducciones futuras de ganancias gravables, y se registran en el Estado de Situación financiera. Son recuperables ante la probabilidad que existirán beneficios tributarios correspondientes. Los ingresos gravables en el futuro y el monto de los beneficios tributarios probable en el futuro están basados en los planes de la gerencia para el mediano plazo. El plan de negocios está basado en las expectativas de la gerencia que se consideran razonables en las circunstancias actuales.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia del Banco y de las subsidiarias estima que los activos en impuesto de renta diferido se recuperarían en función de las utilidades gravables estimadas para el futuro junto con el ajuste por conversión de los estados financieros. No se ha registrado ningún pasivo por impuestos diferidos sobre las utilidades de las subsidiarias, ya que el Banco no espera remesarlas en el futuro cercano, porque el Banco controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene la intención de distribuir dividendos ni vender las inversiones correspondientes en el futuro cercano.

4) Plusvalía

Anualmente, la gerencia del Banco y de las Subsidiarias evalúa el deterioro eventual de la plusvalía reconocido en sus estados financieros. Dicha evaluación se efectúa con base en una valoración de líneas de negocio relacionadas con la plusvalía, utilizando el método del flujo de caja descontado, y teniendo en cuenta factores tales como la situación económica del país, el sector en que opera, información financiera histórica y las proyecciones de crecimiento de ingresos y costos durante los próximos cinco años y hacia el futuro indefinido, teniendo en cuenta el índice de capitalización de utilidades, descontado a tasas libre de riesgos con las primas por riesgos exigidas por las circunstancias. Las suposiciones principales que se emplean en estas valoraciones aparecen en la Nota 16.

5) Provisiones para contingencias

El Banco y las Subsidiarias calculan y registran estimados para contingencias con el fin de cubrir pérdidas eventuales por litigios laborales, civiles y comerciales, requerimientos de las autoridades tributarias y otros asuntos, dependiendo de las circunstancias, las que, en el concepto de asesores legales internos o externos, se consideran como fuentes de pérdidas probables y que pueden ser cuantificadas razonablemente.

Para muchas de estas demandas o casos, dada su naturaleza, no es razonablemente factible hacer una proyección precisa o cuantificar la pérdida; luego, el monto real del desembolso efectivamente hecho por las demandas o litigios es constantemente diferente de los montos inicialmente estimados y provisionados. Estas diferencias se reconocen en el año en el cual se identifican.

6) Planes pensionales

La medición de las obligaciones por pensiones, costos y pasivos depende de una amplia variedad de suposiciones a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluido el valor presente de pagos futuros proyectados para la pensiones de los afiliados al plan, teniendo en cuenta la probabilidad de potenciales eventos futuros tales como el aumento en los salarios mínimos urbanos y experiencias demográficas. Estas consideraciones pueden afectar el monto y los aportes futuros ante alguna variación en las mismas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La tasa de descuento utilizada permite representar los flujos de caja futuros a su valor presente en la fecha de medición. El Banco y las Subsidiarias fijan una tasa de largo plazo que representa la tasa del mercado para inversiones de rendimiento fijo de alta calidad o bonos del gobierno denominados en pesos colombianos – es decir, la moneda en la cual se pagarán los rendimientos – y considera las oportunidades y los montos del pago de los rendimientos en el futuro. Se seleccionaron los bonos del gobierno colombiano para este propósito.

El Banco y las Subsidiarias utilizan otras suposiciones clave para valorar el pasivo actuarial calculado sobre la base de experiencias específicas en combinación con estadísticas publicadas e indicadores del Mercado. Las suposiciones más relevantes que se han utilizado en los cálculos actuariales y el análisis de sensibilidad correspondiente aparecen en la Nota 21.

7) Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige al Banco y subsidiarias hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

8) Programas de fidelización

Respecto a los programas de fidelización de clientes, el valor razonable atribuido a los puntos de recompensa se difiere como pasivo y se reconoce como ingreso al momento de redención de los puntos y prestación del servicio a los participantes a quienes se entregan los puntos. El valor razonable de los créditos de recompensa se estima como referencia al valor razonable de los premios que se pueden reclamar, y se reduce para tener en cuenta la proporción de créditos de recompensa de los que no se espera una redención por parte de los clientes. El Banco ejerce su juicio al determinar las suposiciones que se adoptarán para respetar la cantidad de puntos de los que no se espera redención, mediante el uso de modelado estadístico y de un histórico de tendencias, para determinar la mezcla y el valor razonable de los créditos de recompensa.

Los puntos brindan un derecho material a los clientes, al cual no tendrían acceso si no firmaran un contrato. Por tal razón, la promesa de brindar puntos a los clientes se considera una obligación de desempeño individual. El precio de transacción se asigna al producto y los puntos con base en el precio individual de venta. El precio de venta individual del producto vendido se estima con base en el precio en el mercado.

9) Actividades de arrendamiento del Banco y cómo se contabilizan

El Grupo arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Entidad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

10) Pagos variables de arrendamiento

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Algunos arrendamientos de bienes contienen condiciones de pagos variables relacionados con los ingresos generados por una oficina. Para oficinas individuales, hasta el 100 por ciento de los pagos de arrendamiento se realizan sobre la base de condiciones de pago variables y existe un amplio rango de porcentajes de venta que se aplican. Las condiciones de pago variables se usan por una variedad de razones, incluyendo la minimización de la base de costos fijos para oficinas establecidas recientemente. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de los ingresos se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que la condición que desencadena dichos pagos ocurre.

11) Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos del Grupo. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el Arrendador.

12) Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

NOTA 5. – PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS POR EL IASB A NIVEL INTERNACIONAL

Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo no tendrá algún efecto por la aplicación de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de un plan

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las modificaciones a la NIC 19 definen el tratamiento contable de cualquier modificación, reducción o liquidación de un plan ocurrida durante un ejercicio. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan durante el ejercicio sobre el que se informa, se requiere que la entidad:

- Determine el costo actual del servicio para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando las hipótesis actuariales utilizadas para recalcular el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determine el interés neto para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando: el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para recalcular ese pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

Las modificaciones también aclaran que la entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del límite del activo (asset ceiling). Esta cantidad se reconoce como beneficio o pérdida. Después se determina el efecto del límite del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan, y cualquier cambio en ese efecto, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto, se registra en otro resultado global.

Esta norma se incluye en el Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1- 2019, del Decreto 2270 de 2019. Los cambios se aplicarán a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020 o posteriormente, permitiéndose su aplicación de manera integral y anticipada. Estas modificaciones se aplicarán solo a cualquier futura modificación, reducción o liquidación del plan del Grupo si lo hubiere.

CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que estén fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado
- Las hipótesis que debe hacer una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales
- Como debe determinar una entidad el resultado final, las bases fiscales, las perdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Como debe considerar una entidad los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación está incluida en el Anexo Técnico Compilatorio y Actualizado 1.2019, del Decreto 2270 de 2019 y es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2020 o posteriormente, permitiendo su aplicación de manera integral y anticipada, se permiten determinadas exenciones en la transición.

El Grupo está efectuando una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus Estados Financieros. Hasta el momento no se han identificado situaciones que puedan requerir cambios en los mismos.

Mejoras anuales 2018 (emitidas en octubre de 2018)

Las mejoras fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del Decreto 2270 de 2019, incluyen:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Enmiendas a la NIIF 3: Definición de un Negocio

Las enmiendas a la definición de un negocio en la NIIF 3 - Combinaciones de Negocios ayuda a la entidad a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. Aclaran los requisitos mínimos de un negocio, eliminan la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar los elementos faltantes, adicionan orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso es adquirido es sustantivo, reducen las definiciones de un negocio y de productos, e introducen una prueba opcional de concentración de valor razonable. Se proporcionan nuevos ejemplos ilustrativos junto con las enmiendas.

Dando que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones o eventos que ocurran en la fecha de la primera solicitud o después, el Grupo no se verá afectado por estas enmiendas en la fecha de transición.

Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: Definición de Material o con Importancia Relativa

Las enmiendas alinean la definición de “*Material*” entre la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores y aclaran ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que “*La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre la entidad que informa específica*”.

No se espera que las enmiendas a la definición de material o con importancia relativa tengan un impacto significativo en los estados financieros del Grupo.

NOTA 6. – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (tales como activos financieros en títulos de deuda, certificados de títulos de participación y derivados inscritos y activamente negociados en Bolsas de valores o en mercados interbancarios) está basado en precios sucios suministrado por un proveedor de precios.

Un mercado activo es un Mercado donde se realizan operaciones con activos o pasivos con una frecuencia y volumen suficientes para poder suministrar información sobre precios en forma continua. Un precio sucio es el que incluye intereses causados y pendientes de pago sobre el título del caso a partir de la fecha de emisión o del último pago de intereses hasta la fecha efectiva de la operación de compraventa. El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un Mercado activo se determina a través de técnicas de valoración seleccionadas por el proveedor de precios o la gerencia del Banco y de las subsidiarias.

Las técnicas de valoración utilizadas para los instrumentos financieros no estandarizados, tales como swaps de divisas y derivados en el Mercado OTC incluyen la utilización de tasas de interés o curvas de valoración de divisas construidas por proveedores de datos del Mercado y extrapoladas para las condiciones específicas del instrumento a ser valorado. Igualmente se aplica el análisis de flujos de caja descontados y otras técnicas de valoración comúnmente empleados por participantes en el mercado quienes más utilizan los datos del mercado.

El Banco y sus subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar los instrumentos que no pertenezcan a un mercado activo, generalmente dichos modelos están basados en técnicas de valoración y métodos ampliamente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para la valoración de instrumentos financieros de títulos de participación no inscritos en bolsa, certificados de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados hayan sido inactivos durante el período. Algunos de los insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado, y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

la posición del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo

El nivel de valor razonable dentro del cual se puede justificar un valor razonable en su totalidad se determina sobre la base del nivel de insumo más bajo que sea significativo para medir el valor razonable en su totalidad. Luego la importancia de un insumo se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Si la medición del valor razonable emplea insumos observables que requieren ajustes significativos basados en insumos no observables, la medición es del Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo en particular para la medición del valor razonable exige el ejercicio de juicio que tienen en cuenta los factores específicos del activo o pasivo.

La determinación del significado “observable” requiere un nivel significativo de juicio por parte del Banco y las subsidiarias. El Banco y las Subsidiarias consideran que los datos son “observables” si son datos del Mercado que sean disponibles, distribución o actualización periódica, y que sean confiables y verificables, carezcan de derechos de propiedad y sean suministrados por fuentes independientes que tengan un rol activo en el mercado de referencia.

a) Medición de valor razonable sobre base recurrente

Son aquellas mediciones que las normas contables NIIF exigidas o permitidas en el estado de situación financiera al final de cada ejercicio.

Los siguientes son los métodos más frecuentes que se aplican a los derivados:

Valoración de forwards sobre divisas: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.

Valoración de forwards sobre bonos: Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del Bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.

Valoración de operaciones swaps: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio.

Valoración de opciones OTC: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La valoración de propiedad raíz reconocida como propiedades y equipos y como propiedades de inversión a valor razonable se mide con un enfoque de Mercado a Nivel 3, con datos disponibles en relación con precios disponibles en las diferentes regiones de Colombia.

La tabla que aparece a continuación analiza, dentro de la jerarquía de valores razonables, los activos y pasivos (por categoría) en poder del Banco y subsidiarias a 31 de diciembre de 2019 y 2018, con base recurrentes.

31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de Deuda	6,179,841	-	-	6,179,841
Títulos de participación – emisores en Colombia	-	103,265	-	103,265
Derivados	-	19,381	-	19,381
Propiedades de inversión	-	-	134,350	134,350
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)			724,748	724,748
Total de activos a valor razonable, base recurrente	6,179,841	122,646	859,098	7,161,585
Pasivos				
Derivados	-	49,946	-	49,946
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	49,946	-	49,946
31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de Deuda	6,174,098	-	-	6,174,098
Títulos de participación – emisores en Colombia	-	86,197	-	86,197
Derivados	-	23,511	-	23,511
Propiedades de inversión	-	-	67,567	67,567
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	673,967	673,967
Total de activos a valor razonable, base recurrente	6,174,098	109,708	741,534	7,025,340
Pasivos				
Derivados	-	31,805	-	31,805
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	31,805	-	31,805

No se efectuaron traslados entre Nivel 1 y Nivel 2 para diciembre de 2019 y 2018.

Para la determinación del nivel de jerarquía del valor razonable, se realiza una evaluación instrumento por instrumento, de acuerdo con la información de tipo de cálculo reportado por PRECIA S.A.(proveedor de precios), el criterio experto del Front office, y del Middle Office quienes emiten su concepto teniendo en cuenta aspectos tales como: Continuidad en la publicación de precios de forma histórica, monto en circulación, registro de operaciones realizadas, número de contribuidores de precios como medida de profundidad, conocimiento del mercado, cotizaciones constantes por una o más contrapartes del título específico, spreads bidoffer, entre otros.

Desde diciembre de 2017, los edificios y terrenos se miden a valor razonable, con la intención de presentar de manera más efectiva la posición financiera de estos activos no corrientes en los Estados Financieros. Durante el 2018 y 2019 se realizaron nuevos avalúos. Adicionalmente en 2018 se toma la decisión de adquirir una participación en el fondo de capital inmobiliario.

DICIEMBRE 2019	BANCO	SERVITRUST	SERVIBANCA	SERVIVALORES	CORPORACION	FCP	PARAGUAY	PERU	TOTAL
Terrenos Costo	640	24	-	-	178,191	94,198	2,420	-	275,473
Edificios Costo	9,019	235	804	-	136,351	262,448	5,545	22,823	437,225

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Depreciación Acumulada	(9,665)	(22)	(59)	-	(14,956)	-	(4,909)	(18,133)	(47,744)
Total Costo	(6)	237	745	-	299,586	356,646	3,056	4,690	664,954
Revaluación Terrenos	1,150	4	-	-	-	12,535	-	-	13,689
Revaluación Edificios	6,458	305	1,015	-	3,926	34,923	-	-	46,627
Depreciación Acumulada	(53)	(18)	(60)	-	(391)	-	-	-	(522)
Total Revaluación	7,555	291	955	-	3,535	47,458	-	-	59,794
Total propiedad - Bienes inmuebles	7,549	528	1,700	-	303,121	404,104	3,056	4,690	724,748

DICIEMBRE 2018	BANCO	SERVITRUST	SERVIBANCA	SERVIVALORES	CORPORACION	FCP	PARAGUAY	PERU	TOTAL
Terrenos Costo	1,196	24	-	459	88,582	93,411	2,632	-	186,304
Edificios Costo	12,212	235	802	2,821	220,198	259,362	6,001	21,979	523,610
Depreciación Acumulada	(632)	(18)	(49)	(185)	(18,647)	(6,053)	(4,862)	(16,363)	(46,809)
Total Costo	12,776	241	753	3,095	290,133	346,720	3,771	5,616	663,105
Revaluación Terrenos	1,283	-	-	-	-	-	(105)	-	1,178
Revaluación Edificios	7,774	233	370	1,684	-	-	(224)	-	9,837
Depreciación Acumulada	(159)	(13)	(18)	(88)	-	-	125	-	(153)
Total Revaluación	8,898	220	352	1,596	-	-	(204)	-	10,862
Total propiedad - Bienes inmuebles	21,674	461	1,105	4,691	290,133	346,720	3,567	5,616	673,967

b) Conceptos medidos a valor razonable, base no recurrente

El Banco y las subsidiarias no tienen activos ni pasivos medidos a valor razonable con base no recurrente a 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Determinación de valor razonable

El Banco y subsidiarias determinaron que los instrumentos financieros negociados en un mercado activo son de Nivel 1. Su valor razonable se estableció con base en precios (no ajustados), quien determina el precio como el promedio ponderado de las operaciones realizadas en el curso del día.

El Banco y subsidiarias definieron que los instrumentos financieros que se negocien en mercados no activos son de Nivel 2. La tabla que aparece a continuación muestra información sobre técnicas de valoración e insumos e insumos críticos al medir activos y pasivos.

El Banco y subsidiarias han determinado que los instrumentos financieros que no están siendo negociados en un mercado activo son de nivel 3. El detalle que aparece a continuación suministra información sobre los varios insumos y técnicas de valoración:

	Técnica de valoración	Insumos significativos
Activos		
Títulos de deuda	Precios de mercado	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Títulos de participación emisores en Colombia	Precios de mercado	referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios
Derivados	Precios de mercado	- Precio del activo subyacente. - Moneda, por activo subyacente. - Tasa de cambio forward. - Matrices y curvas.
Propiedades de inversión	Avalúo técnico	Valoración efectuada al final de cada período por un experto independiente para operaciones comparables en el mercado.
Propiedades y equipos (Bienes inmuebles)	Avalúo técnico	Valoración efectuada al final de cada período por un experto independiente para operaciones comparables en el mercado.

Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son reconocidas a valor razonable, basado en una valoración hecha al final de cada ejercicio por un experto independiente. En Colombia la frecuencia de operaciones en el Mercado es baja, pero la gerencia considera que el volumen de actividades es suficiente para evaluar el valor razonable de las propiedades de inversión del Banco y de las Subsidiarias con base en operaciones comparables en el Mercado. La gerencia ha revisado las suposiciones principales utilizadas por los expertos evaluadores independientes (tales como inflación, tasas de interés etc.) y considera que son consistentes con las condiciones del Mercado al final de cada ejercicio. Sin embargo, la gerencia considera que la estimación del valor razonable de las propiedades de inversión depende de un nivel significativo de juicio de parte de los expertos evaluadores independientes y por ello, existe una posibilidad significativa de que el precio real de venta de una propiedad va a distar de dicho valor razonable.

La conciliación entre los saldos iniciales y saldos finales con las medidas de los valores razonables clasificados al Nivel 3 aparece en la Nota 15.

Valor razonable de activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado

La tabla que aparece a continuación muestra un resumen de los activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado solamente para los propósitos de esta revelación a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,109,368	12,109,368	9,256,890	9,256,890
Títulos de deuda a costo amortizado	835,858	825,702	771,851	779,699
Cartera y cuentas por cobrar (1)	16,720,208	16,926,374	15,609,645	15,471,405
Total Activos Financieros	29,665,434	29,861,444	25,638,386	25,507,994
Pasivos				
Depósitos de clientes (2)	9,008,058	9,004,254	8,486,862	8,502,005
Obligaciones financieras (3)	4,598,968	5,105,746	4,471,736	4,754,683
Créditos bancos	2,347,173	2,510,455	2,240,382	2,404,779
Títulos de deuda (Bonos)	2,251,795	2,595,291	2,231,354	2,349,904
Total Pasivos Financieros	13,607,026	14,110,000	12,958,598	13,256,689

(1) El valor razonable de la cartera de créditos a costo amortizado se determine mediante la aplicación de modelos de flujos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos para el

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

otorgamiento de créditos nuevos, teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el vencimiento. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 3.

- (2) El valor razonable de los depósitos exigibles a la vista es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término fijo con vencimientos a menos de 180 días, el valor razonable fue considerado igual al valor en libros. Para los depósitos a término fijo de más de 180 días, se utilizó el modelo de flujo de caja descontado a las tasas ofrecidas por los bancos de acuerdo con sus vencimientos. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 2.
- (3) Para los pasivos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es el valor razonable. Para los pasivos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es el valor razonable. Para los pasivos financieros a largo plazo, se consideró el valor razonable, mediante modelos de flujo de caja descontado a tasas de interés libres de riesgo ajustados por primas de riesgo para cada entidad. El valor razonable de los bonos en circulación se determina de acuerdo con los precios cotizados o a precios determinados por el proveedor de precios. Se considera que esta valoración se efectuó a Nivel 2.

NOTA 7. – GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión de riesgos para el Banco GNB Sudameris y sus subsidiarias constituye un elemento fundamental para lograr la eficiencia y eficacia de las operaciones, la confiabilidad de los reportes y el cumplimiento de leyes, normas y reglamentos, por ello su importancia en el logro de los objetivos estratégicos de la Entidad.

El análisis del contexto estratégico en el cual desarrolla sus actividades permite al Banco GNB Sudameris y sus subsidiarias determinar métodos para prevenir la materialización de eventos que afecten el normal desarrollo de los procesos y el cumplimiento de los objetivos trazados por la Entidad o en caso que ello no resulte razonablemente posible implementar medidas de tratamiento y mitigación de riesgos para disminuir su impacto.

Estructura organizacional de la gestión de riesgos

La Junta Directiva como máximo responsable de la gestión del riesgo de la entidades del grupo, determina el perfil y define las políticas y procedimientos de administración de los riesgos alineados con el sistema de control interno, enmarcados en el desarrollo del plan estratégico, objetivos y metas de la entidad; por tal razón, realiza seguimiento a cada uno de los Sistemas de Administración del Riesgo en cuanto a sus objetivos, planes e indicadores de cumplimiento y control, de conformidad con la legislación vigente.

Con el objetivo de preservar la eficacia, eficiencia y efectividad de su gestión y capacidad operativa, así como salvaguardar los recursos que administra, el Banco GNB Sudameris S.A y sus subsidiarias cuentan con un sistema integral de administración de riesgos y una estructura organizacional que permite la minimización de costos y daños causados por éstos apoyándose en la siguiente estructura:

Junta Directiva

La Junta Directiva es responsable de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos de cada entidad:

- Definir y aprobar las políticas de la entidad en materia de la Administración del Riesgo.
- Aprobar los reglamentos, manuales de procedimientos y funciones de las áreas pertenecientes a la entidad vigilada así como sus respectivas actualizaciones.
- Aprobar el código de ética, el sistema de control Interno y la estructura organizacional y tecnológica de los Sistemas de Administración de Riesgos.
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar las actuaciones en casos de sobrepasar o exceder los límites de exposición o cualquier excepción a la regla, así como los planes de contingencia a adoptar respecto de cada escenario extremo.
- Realizar el nombramiento del comité de riesgos, definir sus funciones y aprobar el reglamento de acuerdo con las normas legales que le apliquen.
- Aprobar las metodologías y modelos para la administración de los Sistemas de Administración del Riesgo
- Efectuar un monitoreo permanente al cumplimiento de los lineamientos, políticas de los Sistemas de Administración del Riesgo.

Para la adecuada gestión de los diferentes Sistemas de administración de riesgos la Junta Directiva se apoya fundamentalmente en los siguientes comités:

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos debe cumplir con las funciones y responsabilidades que se describen a continuación:

- a. Asesorar a la Junta Directiva en la definición de los límites de exposición por tipo de riesgo, plazo, monto, moneda e instrumentos y velar por su cumplimiento.
- b. Asesorar a la Junta Directiva y la Presidencia del Banco en la definición de políticas y procedimientos de seguridad de la información y prevención del riesgo de ciberseguridad.
- c. Efectuar análisis y pronósticos sobre el comportamiento de las principales variables económicas y monetarias, que muestren la situación de la economía, el comportamiento de los diferentes instrumentos financieros y su incidencia en los riesgos a los cuales está expuesta la entidad.
- d. Verificar la gestión integral del riesgo estimando y controlando el grado de exposición a los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, con el objeto de protegerse de eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros.
- e. Revisar mensualmente los límites de exposición a los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operativo los excesos presentados y propuestas de ajustes a los mismos.
- f. Revisar mensualmente los resultados relacionadas con la gestión desarrollada de la seguridad de la información y el riesgo de ciberseguridad.
- g. Presentar propuestas a la presidencia con relación a los planes de contingencia a adoptar respecto de cada escenario extremo y riesgo identificado.
- h. Revisar mensualmente la exposición al riesgo operativo, la evaluación de los eventos tipo "A" y las gestiones adelantadas durante el período.
- i. Revisar trimestralmente los resultados de la interacción de la Gerencia de Nacional de Gestión de Riesgos con la Auditoría General del Banco GNB Sudameris.
- j. Analizar y revisar semestralmente las metodologías para la medición de los riesgos de mercado, liquidez y crédito.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- k. Velar por que se cumpla en forma oportuna eficiente y total las instrucciones impartidas por la SFC, respecto de la identificación, medición, control, y monitoreo de los diferentes sistemas de administración de riesgo y de seguridad de la información y ciberseguridad.
- l. Analizar los resultados de las pruebas de Stress Test de los riesgos de mercado, liquidez y backtesting de riesgo de crédito.
- m. Analizar los cupos de contraparte de la entidad y solicitar su presentación para la aprobación dela Junta Directiva.
- n. Los demás que guarden relación con el objeto del Comité y las normas sobre la administración de riesgos, que no estén asignadas a otros órganos y aquellas que emanen de organismo competente y que sean de cumplimiento obligatorio.

Comité de Préstamos

- Analizar resultados de la calificación permanente y semestral.
- Realizar análisis sectorial por clientes y perspectivas por actividad económica de los clientes.
- Realizar análisis y variación mensual de los clientes incumplidos.
- Realizar análisis de la variación mensual de la calidad de la cartera por categorías de riesgo.
- Realizar seguimiento de la cartera vencida que se encuentra en cobro administrativo y cobro jurídico.
- Realizar análisis de las cifras, tendencias y evolución de la cartera vencida en las regionales y canalizar esfuerzos para evitar pérdidas operacionales.
- Evaluar, diseñar y recomendar políticas tendientes a la recuperación de cartera vencida.
- Presentar las cifras y recomendaciones de estrategias a seguir para el recaudo de obligaciones en mora de los principales clientes.
- Realizar análisis y evaluación de proyección de provisiones por cartera.

Comité de Crédito

- Analizar, evaluar, monitorear, revisar y aprobar las proposiciones de crédito que se encuentren dentro de sus atribuciones. Igualmente, recomienda la presentación de las proposiciones que por su monto deben ser aprobadas por la Junta Directiva.
- Verificar y aprobar mediante firma las operaciones puntuales de crédito de la respectiva banca, en forma colegiada, teniendo en cuenta que la asignación de límites dentro de sus atribuciones quedan consignadas en la Ficha de Junta y FC-4, con su correspondiente firma.
- Presentar ante Junta Directiva los límites propuestos acorde con las atribuciones de cada estamento.
- Velar por el cumplimiento de las políticas de selección y mantenimiento de los Clientes de Banca de Empresas, Banca Institucional, Banca de Consumo y Banca de Libranzas, de acuerdo con las políticas definidas por la Junta Directiva.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Comité de Auditoría

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del SCI.
- Evaluar la estructura del control interno del Banco y subsidiarias, de tal forma que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente los activos de la Entidad, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas.
- Velar porque la preparación, presentación y revelación de la información financiera se ajuste a lo dispuesto en las normas aplicables, verificando que existan los controles necesarios.
- Estudiar los estados financieros y elaborar el informe correspondiente para someterlo a consideración de la Junta Directiva, con base en la evaluación no sólo de los proyectos correspondientes, con sus notas, sino también de los dictámenes, observaciones de las Entidades de control, resultados de las evaluaciones efectuadas por los comités competentes y demás documentos relacionados con los mismos.
- Proponer a la Junta Directiva programas y controles para prevenir, detectar y responder adecuadamente a los riesgos de fraude y mala conducta.
- Supervisar las funciones y actividades de la Auditoría, con el objeto de determinar su independencia y objetividad en relación con las actividades que audita, determinar la existencia de limitaciones que impidan su adecuado desempeño y verificar si el alcance de su labor satisface las necesidades de control interno del Banco.
- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para el Banco y subsidiarias, las medidas adoptadas para el control o mitigación de estos, por lo menos cada seis (6) meses, o con una frecuencia mayor si así resulta procedente, y presentar a la Junta Directiva un informe sobre los aspectos más importante de la gestión realizada.
- Evaluar los informes de control interno practicados por la Auditoría, verificando que la administración haya atendido sus sugerencias y recomendaciones.
- Hacer seguimiento al cumplimiento de las instrucciones dadas por la Junta Directiva u órgano equivalente.
- Presentar al máximo órgano social, por conducto de la Junta Directiva, los candidatos para ocupar el cargo de Revisor Fiscal.
- Analizar el funcionamiento de los sistemas de información, su confiabilidad e integridad para la toma de decisiones.
- Las demás que le fije la Junta Directiva en su Reglamento Interno.

Marco de trabajo de administración de riesgos

La Junta Directiva es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Banco. La Junta Directiva ha creado los comités de Riesgos, responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco en sus áreas específicas. Todos los comités están debidamente instituidos y reglamentados e informan regularmente a la Dirección General del Banco acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. La Matriz, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Banco y subsidiarias supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco y subsidiarias. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al *Comité de Auditoría del Banco y Subsidiarias*.

Análisis individual de los riesgos

El Banco y sus subsidiarias, en el curso ordinario de sus negocios se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales. Los riesgos financieros incluyen: i) el riesgo de mercado, ii) el riesgo de crédito (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante), y iii) los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés. A continuación se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

- Riesgo de crédito;
- Riesgo de liquidez;
- Riesgo de mercado;
- Riesgo de cambio; y
- Riesgo de tasa de interés.

a) Riesgo de crédito

El Banco y las Subsidiarias están expuestos al riesgo de crédito porque corren el riesgo de sufrir una pérdida financiera como resultado del incumplimiento por parte de un deudor en el pago oportuno y completo de sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito se presenta también en el curso de actividades de crédito y operaciones con contrapartes.

Para los propósitos de los informes sobre la gestión de riesgos, se consideran y consolidan todos los elementos de exposición al riesgo de crédito (por ejemplo, el riesgo de que un deudor individual incumpla con sus pagos, riesgo país, riesgo sector).

Para los propósitos de gestión de riesgos, el riesgo de crédito originado en activos para negociación se maneja en forma independiente, y la información al respecto de ellos se revela en el cuadro que aparece a continuación.

La exposición máxima del Banco y sus Subsidiarias al riesgo de crédito, en los términos de NIIF 7, y al nivel consolidado, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el Estado de Situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en bancos diferentes al Banco de la República	418,176	299,102
Instrumentos financieros a valor razonable		
Gobierno	5,713,794	5,666,652
Entidades financieras	467,054	494,850
Otros sectores	102,258	98,793
Derivados	19,381	23,511
Cartera y cuentas por cobrar		
Comercial	9,093,405	8,661,068
Consumo	6,604,061	5,842,272
Vivienda	1,022,742	1,106,305
Otras cuentas por cobrar	238,326	175,801
Activos financieros totales con riesgo de crédito	23,679,197	22,368,354
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del Estado de Situación financiera a valor nominal		
Garantías financieras y cartas de crédito	8,987,781	6,471,782
Compromisos de crédito	268,169	375,316
Exposición total al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación financiera	9,255,950	6,847,098
Total de la exposición máxima al riesgo de crédito	32,935,147	29,215,452

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad por la supervisión del riesgo de crédito al Comité de Cartera del Banco. El Área de Riesgo de Crédito reporta al Comité de Préstamos y es responsable por la gestión del riesgo de crédito, incluido:

- **Definición de la política crediticia** en consulta con las unidades de negocio, incluidos los requisitos de garantías, clasificaciones, reportes crediticios, y cumplimiento con requisitos reglamentarios y estatutarios.
- **Monitoreo de la estructura de autorización para la aprobación y renovación de líneas de crédito:** Los límites de autorización se asignan en forma colectiva, es decir, se involucran por lo menos dos funcionarios con autoridad de aprobar líneas de crédito nuevas, dependiendo del monto de la operación. Se requiere la aprobación de por lo menos dos funcionarios o del Comité de Crédito o de la Junta dependiendo del monto de la línea.
- **Monitoreo del Riesgo de Crédito:** El área de Crédito evalúa todas las exposiciones de crédito que excedan de los límites asignados antes de que la unidad de negocio del caso pueda comunicar el compromiso al cliente. Las prórrogas y revisiones de los préstamos quedan sujetas al mismo proceso de revisión.
- **Límites de concentración de exposición:** Los límites aplican a contrapartes, ligares geográficos e industrias (para préstamos y avances) y a emisores, banda de clasificación crediticia, liquidez del mercado y país (para instrumentos de inversión).
- **Desarrollo y mantenimiento de clasificación de riesgo en el Grupo:** El propósito es de clasificar exposiciones acuerdo con el grado de riesgo de pérdida financiera enfrentada y para enfocar la administración en los riesgos que surgen. El sistema de calificación de riesgos se usa para determinar cuándo podrían ser necesarias las provisiones por deterioro contra exposiciones de crédito específicas. El actual marco de calificación de riesgos se compone de 6 clasificaciones que reflejan los diversos riesgos de incobrabilidad y las garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de créditos. La responsabilidad de establecer los grados de riesgo la tiene el área de Riesgos de Crédito quien informa al Comité de Préstamos de la Matriz para su aprobación final según corresponda. Los grados de riesgo están sujetos a revisiones regulares de parte del área de Riesgos de Crédito.
- **Verificación de cumplimiento para las unidades de negocio con límites de exposición acordados** incluidos aquellos para industrias, riesgo país y tipos de productos seleccionados. Se entregan informes

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

4sobre la calidad crediticia de las carteras locales al Comité de Préstamos de la Matriz y se toman las acciones correctivas apropiadas.

- **Asesoría, orientación y habilidades especializadas** para las unidades de negocio, con el fin de promover mejores prácticas en gestión de riesgos de crédito en todo el Banco.

La Matriz al igual que las subsidiarias, define las políticas de crédito del Grupo, lo mismo que los procedimientos para establecer límites de aprobación para las cartas de crédito de cada unidad de negocio. Cada Unidad de Negocio tiene un Director de Crédito quien reporta a la gerencia local y al Comité de Riesgos para todo asunto relacionado con crédito, Cada entidad de negocio es responsable por la calidad y rendimiento de su cartera de créditos, y por el monitoreo y control de todo riesgo de crédito en su portafolio, y para la representación de sus informes al Banco.

Auditoría Interna efectúa auditorías periódicas e las Unidades de Negocios y de los procesos en el Área de Crédito en la Gerencia de Gestión de Riesgos del Banco y subsidiarias.

El detalle de los préstamos por tipo de garantía en el Grupo GNB consolidados a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

31 de diciembre de 2019	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	4,918,509	6,594,948	-	11,513,456
Créditos colateralizados:				
Viviendas	-	-	1,021,521	1,021,521
Otros bienes raíces	2,717,521	1,359	-	2,718,880
Colateral Financiero Admisible 0%	338,150	1,496	1,221	340,867
Colateral Financiero Admisible 12%	160,001	43	-	160,044
Otros Colaterales	959,224	6,215	-	965,439
Total cartera de créditos bruta	9,093,405	6,604,061	1,022,742	16,720,208

31 de diciembre de 2018	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	5,193,789	5,825,110	380	11,019,279
Créditos colateralizados:				
Viviendas	-	-	1,105,925	1,105,925
Otros bienes raíces	2,325,321	575	-	2,325,896
Colateral Financiero Admisible 0%	328,228	2,340	-	330,568
Colateral Financiero Admisible 12%	187,197	208	-	187,405
Otros Colaterales	626,533	14,039	-	640,572
Total cartera de créditos bruta	8,661,068	5,842,272	1,106,305	15,609,645

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resumen del portafolio por clasificación de nivel de riesgo es el siguiente:

	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios		Total	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comercial						
A	8,018,572	7,806,765	75,412	37,830	8,093,984	7,844,595
B	205,016	221,033	-	-	205,016	221,033
C	445,588	323,526	-	-	445,588	323,526
D	303,420	217,096	-	-	303,420	217,096
E	45,397	54,818	-	-	45,397	54,818
Subtotal Comercial	9,017,993	8,623,238	75,412	37,830	9,093,405	8,661,068
Consumo						
A	6,375,353	5,622,466	-	-	6,375,353	5,622,466
B	46,668	36,585	-	-	46,668	36,585
C	66,376	74,787	-	-	66,376	74,787
D	74,160	96,908	-	-	74,160	96,908
E	41,504	11,526	-	-	41,504	11,526
Subtotal Consumo	6,604,061	5,842,272	-	-	6,604,061	5,842,272
Vivienda						
A	950,725	1,046,738	-	-	950,725	1,046,738
B	42,165	31,911	-	-	42,165	31,911
C	7,351	4,898	-	-	7,351	4,898
D	10,170	14,381	-	-	10,170	14,381
E	12,331	8,377	-	-	12,331	8,377
Subtotal Vivienda	1,022,742	1,106,305	-	-	1,022,742	1,106,305
Total cartera bruta	16,644,796	15,571,815	75,412	37,830	16,720,208	15,609,645
Provisiones	(524,521)	(492,863)	(513)	(304)	(525,034)	(493,167)
Total cartera neta	16,120,275	15,078,952	74,899	37,526	16,195,174	15,116,478

Préstamos e inversiones en instrumentos de deuda deteriorados

Los préstamos e instrumentos de deuda deteriorados corresponden a préstamos, avances e inversiones en instrumentos de deuda (diferentes a los instrumentos registrados a valor razonable con efecto en Resultados) respecto de los cuales el Banco y las Subsidiarias deciden que la recuperación de la suma capital y los intereses adeudados de acuerdo con los términos del préstamo o instrumento de inversión, Los préstamos, avances e inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados no se evalúan por deterioro pero quedan sujetos al mismo sistema interno de clasificación (ver Nota 11 – Cartera de Créditos).

Préstamos e inversiones en instrumentos de deuda en mora pero no deteriorados

Los préstamos e instrumentos de deuda de inversión en mora pero no deteriorado, distintos de aquellos reconocidos al valor razonable con cambios en resultados, son aquellos en que el interés contractual o los pagos de capital se encuentran en mora pero la Matriz cree que el deterioro no es apropiado en base al nivel de seguridad/garantías disponibles y/o la etapa de cobranza de los montos adeudados al Grupo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Préstamos con plazos renegociados

Los préstamos con plazos renegociables son aquellos que han sido reestructurados debido al deterioro de la situación final del prestamista y donde la Matriz ha hecho concesiones que no consideraría de otra forma.

Una vez que el préstamo es reestructurado, continúa en esta categoría independiente del desempeño satisfactorio después de la reestructuración.

Política de castigos

La Matriz y sus subsidiarias castigan un saldo de préstamo o instrumento de deuda de inversión, y cualquier provisión relacionada por pérdidas por deterioro, cuando la gerencia de Recuperaciones y Cobranzas de la Matriz determina que el préstamo o instrumento no es cobrable.

Esta determinación se toma después de considerar información como la ocurrencia de cambios significativos en la situación financiera del prestamista / emisor como que estos no puedan continuar pagando la obligación, o que los cobros provenientes de garantías no serán suficientes para pagar la exposición completa.

En el caso de préstamos estandarizados más pequeños, las decisiones sobre castigos se basan generalmente en el estado específico de mora de un producto.

A continuación aparece un análisis de los montos brutos y netos de castigos de Activos deteriorados individualmente por grado de riesgo.

	Colombia	Perú	Paraguay	Total
	Castigado	Castigado	Castigado	Castigado
31 de diciembre de 2019				
Comercial	66,522	14,222	19,989	100,733
Consumo	129,840	46,245	975	177,060
Vivienda	-	-	-	-
Total	196,362	60,467	20,964	277,793
31 de diciembre de 2018				
Comercial	15,928	11,893	6,867	34,688
Consumo	74,074	44,609	157	118,840
Vivienda	34	-	-	34
Total	90,036	56,502	7,024	153,562

El Banco y sus subsidiarias toman garantías contra préstamos y Anticipos del Cliente en la forma de intereses por hipotecas sobre la propiedad y otros instrumentos registrados sobre activos y garantías. Las estimaciones de valor razonable se basan en el valor de las garantías evaluadas al momento del préstamo, y generalmente son actualizadas, de acuerdo con la normatividad vigente sobre la materia, excepto cuando un préstamo es evaluado individualmente como deteriorado. Generalmente las garantías no se toman sobre préstamos y anticipos del Bancos, excepto cuando los instrumentos son mantenidos como parte de la actividad de reventa y de préstamo de instrumentos.

A continuación se detalla una estimación del valor razonable de garantías y otras mejoras de instrumentos tomadas contra préstamos y avances a clientes y bancos:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Contra deterioros individuales				
Propiedades	348,477	280,985	-	-
Instrumentos de deuda	11,619	14,714	-	-
Instrumentos de participación	172,752	100,395	-	-
Otras	452,212	181,568	-	-
Contra deterioros colectivos				
Propiedades	67,475	56,717	-	-
Otras	-	23	-	-
Contra cuentas no en mora ni deterioradas				
Propiedades	3,443,274	3,507,099	-	-
Instrumentos de deuda	254,191	246,479	-	-
Instrumentos de participación	762,447	594,963	-	-
Otras	1,241,203	1,670,421	-	-
	6,753,650	6,653,364	-	-

Cuando el Banco y sus filiales adquieren activos financieros y no financieros durante el ejercicio por la ejecución de garantías que respaldan préstamos y avances, ello resulta en otras mejoras de crédito.

La política del Banco y subsidiarias es ejecutar las garantías en forma ordenada y oportuna. Como regla general, el Banco y las Subsidiarias no utilizan garantías no monetarias en respaldo de sus propias operaciones.

Concentración del riesgo de crédito

El Banco y subsidiarias monitorean la concentración de riesgo de crédito por sector y por ubicación geográfica. Un análisis de la concentración del riesgo de crédito en préstamos y avances e instrumentos de inversión es el siguiente en los cierres:

	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Total	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Total
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2018
Concentración por Sector						
Comercio	1,871,352	-	1,871,352	1,919,220	-	1,919,220
Agricultura	1,504,119	-	1,504,119	1,431,385	-	1,431,385
Manufacturas	1,027,922	-	1,027,922	1,161,461	-	1,161,461
Bienes Raíces	1,564,925	-	1,564,925	703,405	-	703,405
Intermediación	641,096	-	641,096	640,514	-	640,514
Financiera	467,562	-	467,562	424,839	-	424,839
Transporte	432,770	-	432,770	167,695	-	167,695
Salud	370,695	-	370,695	396,111	-	396,111
Educación	26,779	-	26,779	76,929	-	76,929
Energía y Gas	61,059	-	61,059	60,507	-	60,507
Comunicaciones	21,503	-	21,503	11,977	-	11,977
Minería	955,445	-	955,445	1,579,698	-	1,579,698
Otros	72,766	-	72,766	49,497	-	49,497
Gobierno	-	75,412	75,412	-	37,830	37,830
Bancos	6,604,061	-	6,604,061	5,842,272	-	5,842,272
Sin garantías	1,022,742	-	1,022,742	1,106,305	-	1,106,305
Vivienda	(524,521)	(513)	(525,034)	(492,863)	(304)	(493,167)
Provisiones						
Total	\$ 16,120,275	\$ 74,899	\$ 16,195,174	\$ 15,078,952	37,526	15,116,478

La concentración de préstamos y avances por área geográfica se mide en base de la ubicación de la entidad de la entidad del Grupo que mantiene los activos que tiene una correlación alta con la ubicación del prestatario. La concentración por ubicación para los títulos de inversión se mide sobre la base de la ubicación de la emisión del instrumento.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concentración geográfica	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Totales
	31 de diciembre de 2019		
Colombia	8,605,355	18,124	8,623,479
Perú	3,802,862	57,274	3,860,136
Paraguay	3,034,079	14	3,034,093
Panamá	880,064	-	880,064
Islas Vírgenes	322,436	-	322,436
Total Provisiones	(524,521)	(513)	(525,034)
Total	\$ 16,120,275	74,899	16,195,174

Concentración geográfica	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Totales
	31 de diciembre de 2018		
Colombia	8,098,943	4	8,098,947
Perú	3,682,314	37,819	3,720,133
Paraguay	2,816,677	7	2,816,684
Panamá	636,976	-	636,976
Islas Vírgenes	336,905	-	336,905
Total Provisiones	(492,863)	(304)	(493,167)
Total	\$ 15,078,952	\$ 37,526	15,116,478

b) Riesgos de mercado:

El Riesgo de mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en factores que determinan su precio, también conocidos como factores de riesgo tales como tasa de interés, tipo de cambio, precio de acciones y demás factores que afecten el valor de los productos financieros que son negociados en el banco.

El sistema de administración de Riesgo de Mercado (SARM) implementado por la Matriz y sus filiales tiene como propósito identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que está expuesto en desarrollo de las operaciones de tesorería atendiendo la estructura y tamaño de la entidad.

El Conglomerado GNB Sudameris participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la matriz y subsidiaria y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo a los límites aprobados buscando un equilibrio en la rentabilidad / riesgo. Así mismo se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general del Banco Matriz basada en sus niveles de capital, utilidades y tolerancia al riesgo.

El Conglomerado GNB Sudameris se encuentra expuesto a los siguientes factores de riesgo:

- **Riesgo de tasa de Interés:** Se define como la posibilidad de que variaciones en los tipos de interés puedan afectar de forma adversa el valor de los instrumentos financieros de la entidad. Las inversiones que tiene el grupo se encuentran expuestas a este riesgo ante los efectos en las fluctuaciones de las tasas de interés que puedan afectar la posición financiera y los flujos de caja futuros. Los márgenes de interés se pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés pero también se pueden reducir y crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados de dichas tasas.
- **Riesgo de Tasa de cambio:** Se define como la sensibilidad del valor de la posición propia en moneda distinta al peso ante un movimiento potencial de los tipos de cambio a los que se encuentra expuesta la matriz y sus subsidiarias. Este riesgo se encuentra implícito en las operaciones de compra y venta de divisas y forwards principalmente. Se presenta el riesgo en tasa de cambio cuando exista un descalce en la posición neta divisas y estas sean afectadas por fluctuaciones en los tipos de cambio.
- **Riesgo de Tasa de cambio:** Se define como la sensibilidad del valor de la posición propia en moneda distinta al peso ante un movimiento potencial de los tipos de cambio a los que se encuentra expuesta la matriz y sus subsidiarias. Este riesgo se encuentra implícito en las operaciones de compra y venta de divisas y forwards principalmente. Se presenta el riesgo en tasa de cambio cuando exista un descalce en la posición neta divisas y estas sean afectadas por fluctuaciones en los tipos de cambio.
- **Cobertura:** El Banco GNB Sudameris dentro de su estrategia de fortalecimiento regional, y en concordancia con la adquisición de las filiales; Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay ha desarrollado mecanismos de cobertura mediante la emisión de Bonos de carácter subordinado. De esta manera, la Entidad busca mitigar el riesgo cambiario mediante el uso de herramientas de cobertura contable.
- Dicho tratamiento de contabilidad de cobertura está supeditado al cumplimiento de los requisitos metodológicos que garanticen la eficacia de la misma. El Conglomerado GNB Sudameris realiza de manera trimestral las debidas pruebas que garanticen el cumplimiento de los supuestos exigidos.

Conglomerado GNB Sudameris trabaja constantemente en la revisión de modelos que permitan gestionar el riesgo de mercado a partir de la identificación y análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasa de interés, tasa de cambio, e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos financieros que conforman los portafolios.

Teniendo en cuenta la metodología estándar de medición del riesgo (Ver) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presentan los siguientes resultados:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

VER CONGLOMERADO

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2019			Fin del Periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	97,553	131,167	167,901	108,030
Tasa de cambio	1,587	33,869	66,352	66,352
Títulos de Participación	384	396	413	387
Fondos colectivos	28,365	30,314	31,500	30,380
VeR Total		195,747		205,148

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2018			Fin del Periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	114,761	133,696	143,670	143,670
Tasa de cambio	1,587	4,020	9,277	1,587
Títulos de Participación	378	394	422	397
Fondos colectivos	163	23,213	52,300	31,183
VeR Total		161,323		176,837

El VeR Conglomerado al 31 de diciembre de 2019 comparado con el cierre de 31 de diciembre de 2018, aumenta COP \$28,312 millones, crecimiento explicado principalmente por el comportamiento del VeR individual de Corporación Financiera, que para el corte de diciembre de 2019 se ubica en COP \$23,829 millones, del cual COP \$21,321 millones está relacionado con el factor de Tasa de Cambio, COP \$2,421 millones fue generado por Fondos de Inversión Colectiva y \$88 millones correspondió al factor de Tasa de Interés. Lo anterior, debido a que a cierre de diciembre de 2019 la Corporación Financiera mantuvo una posición propia de USD \$-50.8 millones, mientras que a cierre de 2018 esta posición no existía.

En segunda instancia, se encuentra el VeR del Banco GNB Paraguay que aumenta COP \$6,370 millones debido a un incremento de su portafolio de inversiones más liquidas de COP \$196,165 millones en 2018 hasta COP \$353,456 millones a cierre de 2019, correspondiente a un aumento del 80%.

Los indicadores de VeR que presentaron individualmente el Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron:

Entidad	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	Puntos básicos Nivel I	Monto	Puntos básicos Nivel I
Banco GNB Sudameris	136,258	112	88,463	99.4
Servitrust	336	0.3	1,108	1.3
Servivalores	2,033	1.8	867	1.0
Servibanca	1,099	1.0	1,499	1.8
Paraguay	11,364	10.0	6,024	7.2
Perú	30,228	26.3	19,230	22.6
Corporación	23,830	20.8	-	-
VeR Total, Consolidado filiales	205,148	172.2	117,191	133.3

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

c) Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Conglomerado GNB Sudameris se encuentra expuesto al riesgo en tipo de cambio por las posiciones asumidas en monedas diferentes al peso principalmente Dólares y Euros tanto en la posición propia como en las inversiones que se tienen en filiales del exterior.

La Posición Propia de Contado está determinada por la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera, dentro y fuera del balance, realizados o de carácter contingente, incluidos los que sean liquidables en la moneda nacional. Su límite es del 50% del patrimonio técnico de la entidad de los dos meses inmediatamente anteriores re expresado con la Tasa Representativa del Mercado (TRM) del mes siguiente.

La Posición Bruta de Apalancamiento recoge las operaciones que tiene el Banco y sus subsidiarias en Moneda Extranjera a corto plazo, y las operaciones tanto cortas como largas a manera de flujos o vencimientos del día, derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento a futuro en moneda extranjera y la exposición cambiaria en las contingencias que se adquieren por la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio; teniendo como límite el 550% del Patrimonio técnico de la entidad de los dos meses inmediatamente anteriores re expresado con la TRM del mes siguiente.

En la Posición Propia Global, se excluyen los derivados y se reportan los valores nominales registrados en las cuentas de orden, que incluyen tanto las compras y las ventas, teniendo como límite el 20% del patrimonio técnico de la entidad de los dos meses inmediatamente anteriores re expresado con la TRM promedio.

La determinación de los montos máximos y mínimos de la posición diaria y la posición en operaciones de contado en moneda extranjera se basa en el capital computable de cada entidad el último día de los dos meses anteriores, convertida a una tasa establecida por la Superintendencia Financiera al cierre del mes anterior.

Sustancialmente, todos los activos y pasivos del Banco y sus subsidiarias en moneda extranjera son mantenidos en dólares.

El siguiente es el detalle en moneda al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019			Otras monedas convertidas a	Total en Pesos colombianos (Millones)
	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Dólares estadounidenses (Millones)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	552.14	7.42	436.27	3,263,475
Inversiones deuda	-	-	261.27	856,219
Inversiones patrimoniales	-	-	2.90	9,504
Derivados	-	-	2.04	6,685
Préstamos	1,003.50	-	884.65	6,187,733
Otros	632.03	-	8.45	2,098,943
Activos	2,187.67	7.42	1,595.58	12,422,559
Cuentas corrientes	412.37	-	67.63	1,573,027
Cuentas de ahorros	713.21	-	45.01	2,484,792
Depósitos a término	923.40	-	-	3,026,110
Otros	825.80	7.25	552.46	4,540,509
Pasivos	2,874.78	7.25	665.10	11,624,437
Posición neta	(687.11)	0.17	930.48	798,122

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2018	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Otras monedas convertidas a Dólares estadounidenses (Millones)	Total en Pesos colombianos (Millones)
Efectivo y equivalentes de efectivo	287.47	5.67	151.41	1,444,698
Inversiones deuda	-	-	397.65	1,292,277
Inversiones patrimoniales	-	-	0.40	1,301
Derivados	7.09	-	-	23,043
Préstamos	1,100.06	-	1,254.64	7,652,186
Otros	72.21	-	67.57	454,241
Activos	1,466.83	5.67	1,871.67	10,867,746
Cuentas corrientes	84.18	-	205.94	942,810
Cuentas de ahorros	377.18	-	60.89	1,423,597
Depósitos a término	234.91	-	971.94	3,921,966
Otros	1,027.40	5.58	268.74	4,230,268
Pasivos	1,723.67	5.58	1,507.51	10,518,641
Posición neta	(256.84)	0.09	364.16	349,105

Sensibilidad Tasa de Cambio

Tasa y cambio tasa en COP	Posiciones Activas	Posiciones Pasivas	Posición propia	Sensibilidad \$10 / 1 usd	Monto unidades
3,277.14	3,790.67	3,547.13	243.54	-	-
3,287.14	3,779.14	3,536.34	242.80	0.74	2,435.42
3,267.14	3,802.27	3,557.99	244.29	(0.75)	(2,435.42)

Cifras en millones de USD o cifras indicadas

d) Riesgo de la tasa de interés sobre estructura

Los activos y pasivos consolidados del Banco están expuestos a las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés afectando su posición financiera. Este riesgo tiene su fundamento en la relación entre las posiciones activas y pasivas. En la parte activa las posiciones que se toman de inversiones y la colocación de cartera de créditos a tasas fijas y variables, que a su vez se fondean con pasivos como: la captación de depósitos y las obligaciones financieras a tasas fijas y variables, conlleva a que los márgenes de interés se puedan incrementar o disminuir como consecuencia de los movimientos en estas tasas, lo cual puede incrementar los márgenes generando una mayor utilidad o disminuirlos como consecuencia de eventos inesperados en el mercado.

A continuación se presenta el análisis de sensibilidad de los principales activos productivos y pasivos con costo a la exposición en los cambios de las tasas de interés. La tabla presenta los volúmenes promedio y los montos acumulados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como su impacto ante una variación de 50 pb.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2019				Variación de of 50 pb en tasas de interés	
Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedi o	Favorable	Desfavorable
Cartera en pesos Colombianos	7,859,998	988,514	12.58%	83,945	(83,945)
Cartera en Moneda Extranjera	7,847,947	743,783	9.48%	180,961	(180,961)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	3,071,827	136,843	4.45%	204	(204)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	206,538	132	0.06%	7	(7)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos Colombianos	8,106,869	386,067	4.76%	51,918	(51,918)
Activos financieros que generan intereses	27,093,179	2,255,339	8.3%	317,035	(317,035)

31 de diciembre de 2019				Variación de 50 pb en tasas de interés	
Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Favorable	Desfavorable
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros y CDAT en pesos Colombianos	9,884,480	427,110	4.32%	47,373	(47,373)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	1,726,172	55,165	3.20%	8,364	(8,364)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos Colombianos	4,576,638	247,318	5.40%	10,191	(10,191)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	4,335,036	163,502	3.77%	34,821	(34,821)
Bonos en pesos colombianos	332,405	24,607	7.40%	7,052	(7,052)
Bonos en moneda extranjera	1,827,564	129,208	7.07%	41,471	(41,471)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	1,850,852	86,438	4.67%	93	(93)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,114,375	65,771	5.90%	5,609	(5,609)
Total pasivos financieros con costo financiero	25,647,522	1,199,119	4.68%	154,974	(154,974)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	16,644,375	785,473	4.72%	64,709	(64,709)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	9,003,147	413,646	4.59%	90,265	(90,265)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	2,394,319	725,951	30.32%	71,359	(71,359)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(948,661)	330,269	(34.81%)	90,702	(90,702)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	1,445,657	1,056,220	73.06%	162,061	(162,061)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2018				Variación de of 50 pb en tasas de interés	
Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedi o	Favorable	Desfavorable
Cartera en pesos Colombianos	7,208,856	921,747	12.8%	74,418	(74,418)
Cartera en Moneda Extranjera	6,881,945	627,219	9.1%	173,893	(173,893)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	3,477,744	158,022	4.5%	156	(156)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	91,029	97	0.1%	2	(2)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos Colombianos	6,552,925	293,497	4.5%	30,896	(30,896)
Activos financieros que generan intereses	24,212,499	2,000,582	8.3%	279,365	(279,365)

31 de diciembre de 2018				Variación de 50 pb en tasas de interés	
Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Favorable	Desfavorable
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros y CDAT en pesos Colombianos	8,597,344	371,958	4.33%	41,202	(41,202)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	1,296,348	34,562	2.67%	6,313	(6,313)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos Colombianos	4,448,364	260,299	5.85%	9,653	(9,653)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	3,881,037	134,246	3.46%	15,561	(15,561)
Bonos en pesos colombianos	332,405	24,498	7.37%	8,018	(8,018)
Bonos en moneda extranjera	1,931,299	131,266	6.80%	48,574	(48,574)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	1,999,142	100,708	5.04%	89	(89)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,017,242	52,795	5.19%	3,772	(3,772)
Total pasivos financieros con costo financiero	23,503,181	1,110,332	4.72%	133,182	(133,182)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	15,377,255	757,463	4.93%	58,962	(58,962)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	8,125,926	352,869	4.34%	74,220	(74,220)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	1,862,270	615,803	3.04%	46,508	(46,508)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(1,152,952)	274,447	4.65%	99,675	(99,675)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	709,318	890,250	3.54%	146,183	(146,183)

- 1) Si se hubiese presentado una variación de 50 en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2019, los activos financieros que devengan intereses habrían tenido una variación en sus ingresos +/- de \$317,035 millones.
- 2) Si se hubiese presentado variación de 50 en las tasas de interés e al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros con costo financiero que devengan intereses habrían tenido una variación en su costo +/- de \$154,974 millones.
- 3) Si se hubiese presentado una variación de 50 en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2019, el total de los activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés habrían tenido una variación +/- de \$162,061 millones.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

e) Riesgo de liquidez

1. Gestión y modelos

El Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) consolidado, permite evaluar la exposición al riesgo de liquidez del Conglomerado GNB Sudameris, permitiendo la adopción de decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo y cuando ello sea aplicable, determinar el monto de capital adecuado que guarde correspondencia con los niveles de riesgo del Conglomerado GNB Sudameris y administrar la política de liquidez del mismo.

El Conglomerado GNB Sudameris gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, los cuales establecen los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, a través de los Elementos y las Etapas del SARL (Identificación, Medición, Control y Monitoreo) de conformidad con la estructura, complejidad y tamaño de la Entidad Consolidada.

La medición del indicador de Riesgo de Liquidez y de otras mediciones en materia de filiales internacionales está a cargo de cada una de éstas, sin embargo la gestión integral de la liquidez es responsabilidad de la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos de la Matriz, a través de la Dirección de Riesgos de Conglomerado y Administración de Modelos, siendo esta dependencia la que analiza las implicaciones en términos de financiación y liquidez de las estructuras de liquidez y su compatibilidad conforme a las políticas y lineamientos de la Matriz y a su esquema de límites y alertas, aprobados por la Junta Directiva, que facilita la gestión del riesgo de liquidez conjunta.

El desarrollo y actualización de las políticas en materia de Riesgo de Liquidez, ha contribuido a un adecuado ordenamiento de la gestión del sistema de administración del riesgo, no sólo en términos de límites y alertas, sino también de procedimientos, desarrollando herramientas de gestión complementarias y realizando ejercicios periódicos de stress para sus modelos, que servirán de base para tomar acciones preventivas o de mitigación del riesgo y de esta forma limitar la exposición, diseñar un colchón de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.

Como parte del análisis del Riesgo de Liquidez, el Conglomerado GNB Sudameris mide entre otros la volatilidad de los depósitos sin vencimiento contractual a través de análisis estadísticos, la evolución de los activos y pasivos financieros, la estructura de las tasas de interés, el indicador de cobertura de Liquidez normal ICL e indicador de Cobertura de Liquidez Estresado ICL Estresado, la concentración de las fuentes de fondeo, la posición propia, el GAP de Liquidez por moneda y posiciones de fondeo entre partes relacionadas.

A través del Comité Riesgo de Conglomerado, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del consolidado y recomienda las acciones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura y los cambios en la estructura de balance.

La Matriz y sus filiales, cuentan cada una con un Plan de Contingencia de Liquidez, donde se especifica claramente los roles y responsabilidades para activar la contingencia, así como la constitución del grupo de crisis de liquidez cuya función y responsabilidad es adelantar las acciones necesarias para mitigar los efectos de una situación de exposición al riesgo de liquidez de alguna de las entidades que conforman el grupo, empleando una serie de estrategias encaminadas a corregir la estructura de liquidez con base en apoyos ya sea del Banco de la República, los activos de la entidad, los principales clientes, los accionistas o Fogafin como última instancia, además de definir el manejo de difusión de la información interna, a medios de comunicación, entes de control y al público en general a través del Plan de Comunicaciones.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Los activos líquidos de alta calidad se componen del disponible y de las inversiones negociables en títulos de deuda, las inversiones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda y las inversiones hasta el vencimiento siempre y cuando se traten de operaciones de mercado monetario.

El Conglomerado GNB Sudameris, cumple con los requerimientos del establecimiento del encaje legal según la reglamentación local de cada país para el caso de las filiales del exterior, manteniendo el Disponible, Bancos y sus respectivos depósitos en los Bancos Centrales aplicando los porcentajes establecidos sobre los depósitos y pasivos conforme lo exige cada regulación.

Información cuantitativa

Durante el año del 2019, el Conglomerado GNB Sudameris mantuvo unos niveles de liquidez suficientes para cubrir todos sus requerimientos, como se explica en el cuadro siguiente al cierre de diciembre de 2019 y los máximos, mínimos y promedios durante todo el ejercicio del mismo:

31 de diciembre de 2019		
Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	5,330,825	69.22%
Banco GNB Perú	1,613,818	20.96%
Banco GNB Paraguay	562,375	7.30%
Servibanca	113,638	1.48%
Servitrust GNB Sudameris	42,826	0.56%
Corporación Financiera GNB	24,947	0.32%
Servivalores GNB Sudameris	9,766	0.13%
Fondo Inmobiliario	2,984	0.039%
Total	7,701,178	100.00%
Máximo	\$ 7,939,744	
Mínimo	\$ 7,701,178	
Promedio	\$ 7,830,101	

Al cierre de 31 de diciembre de 2018 se presentó el siguiente resumen del análisis de la liquidez del grupo de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

31 de diciembre de 2018		
Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	5,091,968	74.33%
Servivalores GNB Sudameris	6,829	0.10%
Servitrust GNB Sudameris	41,253	0.60%
Servibanca	102,657	1.50%
Banco GNB Perú	1,335,257	19.49%
Corporación Financiera GNB	201	0.003%
Banco GNB Paraguay	272,688	3.98%
Total	6,850,853	100%
Máximo	\$ 7,047,623	
Mínimo	\$ 4,413,771	
Promedio	\$ 5,693,235	

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Al cierre de 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Matriz realizó el análisis de los vencimientos para pasivos financieros mostrando los siguientes vencimientos contractuales consolidados:

Análisis de vencimientos de pasivos financieros consolidados a 31 de diciembre de 2019				
Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	2,957,336	2,440,313	3,810,530	14,425,905
Obligaciones financieras a corto plazo	6,226,225	2,347,173	-	-
Títulos de inversión en circulación	-	49,946	-	-
Créditos de bancos	54,710	305,497	881,176	1,010,412
Total pasivos financieros	9,238,271	5,142,929	4,691,706	15,436,317

Análisis de vencimientos de pasivos financieros consolidados a 31 de diciembre de 2018				
Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	2,107,471	2,407,733	3,484,850	13,120,215
Obligaciones financieras a corto plazo	4,991,660	-	-	-
Títulos de inversión en circulación	755	-	-	2,707,007
Créditos de bancos	151,013	322,643	574,096	1,362,967
Total pasivos financieros	7,250,899	2,730,376	4,058,946	17,190,189

f) Riesgo Operativo

Para el conglomerado financiero, el riesgo operativo cumple un papel fundamental dentro de la gestión, manteniendo un monitoreo permanente a los diferentes eventos que pueden o no implicar pérdidas resultantes de las fallas de los procesos internos, recursos humanos, infraestructura y tecnología o derivados de circunstancias externas.

1. Evolución del SARO

Durante el año 2019, la Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos de la Matriz, en cumplimiento a lo dispuesto por las normas vigentes, continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operativo, adelantando entre otras, las siguientes actividades:

1.1 Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales:

1.1.1 Banco GNB Sudameris

La Junta Directiva del Banco GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operativo. Se actualizó el límite de apetito de riesgo operativo, el cual se encuentra en el documento “Marco de Apetito de Riesgo” y es monitoreado por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operativo.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos de la Entidad de acuerdo con el cronograma definido. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.

La Dirección de Riesgo Operativo apoyó la identificación de los riesgos para proyectos, productos y servicios nuevos desarrollados durante el 2019.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación presencial y telefónica dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operativo, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operativo.

Se desarrolló la capacitación y evaluación periódica, con el fin de reforzar los conceptos de SARO, identificar fácilmente los eventos de riesgo operativo e incentivar la participación activa de todos los colaboradores del Banco GNB Sudameris en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.

Con el propósito de fortalecer y garantizar una adecuada gestión del Riesgo, la Dirección de Riesgo Operativo desarrolló el informe de la evolución y madurez del Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO al 30 de septiembre de 2019.

Continuando con el fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, se remitió el informe “Evolución del SARO” a las Vicepresidencias y Gerencias Nacionales de la Entidad.

1.1.2. Servitrust

La Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operativo, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

La Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operativo. Se actualizó el límite de apetito de riesgo operativo, el cual se encuentra en el documento “Marco de Apetito de Riesgo” y es monitoreado por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operativo.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos de la Entidad y las tipologías de Negocios Fiduciarios, de acuerdo con el cronograma definido. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.

La Dirección de Riesgo Operativo apoyó la identificación de los riesgos para proyectos, productos y servicios nuevos desarrollados durante el 2019.

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación presencial y telefónica dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operativo, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operativo.

Se desarrolló la capacitación y evaluación periódica, con el fin de reforzar los conceptos de SARO, identificar fácilmente los eventos de riesgo operativo e incentivar la participación activa de todos los colaboradores de Servitrust GNB Sudameris en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.

Con el propósito de fortalecer y garantizar una adecuada gestión del Riesgo, la Dirección de Riesgo Operativo desarrolló el informe de la evolución y madurez del Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO al 30 de septiembre de 2019.

Continuando con el fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, se remitió a la Gerencia General de Servitrust el informe “Evolución del SARO”.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

1.1.3. Servibanca

La Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operativo, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

La Junta Directiva de Servibanca aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operativo. Se actualizó el límite de apetito de riesgo operativo, el cual se encuentra en el documento “Marco de Apetito de Riesgo” y es monitoreado por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operativo.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos de Servibanca S.A de acuerdo al cronograma definido. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación presencial y telefónica dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operativo, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operativo.

La implementación de la herramienta tecnológica GNB SARO ha reforzado la interacción con todas las áreas de la Entidad, brindando apoyo permanente en el registro de los eventos, actualización de matrices de riesgo y seguimiento a los planes de tratamiento definidos.

Se desarrolló la capacitación y evaluación periódica, con el fin de reforzar los conceptos de SARO, identificar fácilmente los eventos de riesgo operativo e incentivar la participación activa de todos los colaboradores de Servibanca S.A. en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.

Con el propósito de fortalecer y garantizar una adecuada gestión del Riesgo, la Dirección de Riesgo Operativo desarrolló el informe de la evolución y madurez del Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO al 30 de septiembre de 2019.

Continuando con el fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, se remitió a la Gerencia General de Servibanca el informe “Evolución del SARO”.

1.1.4. Servivalores

La Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operativo, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

La Junta Directiva de Servivalores GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operativo. Se actualizó el límite de apetito de riesgo operativo, el cual se encuentra en el documento “Marco de Apetito de Riesgo” y es monitoreado por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operativo.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos de la Sociedad Comisionista Servivalores GNB Sudameris, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación presencial y telefónica dirigidas a algunos colaboradores de las áreas de

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operativo, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operativo.

La implementación de la herramienta tecnológica GNB SARO ha reforzado la interacción con todas las áreas de la Entidad, brindando apoyo permanente en el registro de los eventos, actualización de matrices de riesgo y seguimiento a los planes de tratamiento definidos.

Se desarrolló la capacitación y evaluación periódica, con el fin de reforzar los conceptos de SARO e identificar fácilmente los eventos de riesgo operativo e incentivar la participación activa de todos los colaboradores de Servivalores GNB Sudameris en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.

Con el propósito de fortalecer y garantizar una adecuada gestión del Riesgo, la Dirección de Riesgo Operativo desarrolló el informe de la evolución y madurez del Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO al 30 de septiembre de 2019.

Continuando con el fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, se remitió a la Gerencia General de Servivalores el informe “Evolución del SARO”.

1.1.5. Corporación Financiera GNB Sudameris

La Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operativo, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

La Junta Directiva de la Corporación Financiera GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operativo. Se actualizó el límite de apetito de riesgo operativo, el cual se encuentra en el documento “Marco de Apetito de Riesgo” y es monitoreado por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operativo.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos de la Corporación Financiera GNB Sudameris. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación presencial y telefónica dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operativo, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operativo.

La implementación de la herramienta tecnológica GNB SARO ha reforzado la interacción con todas las áreas de la Entidad, brindando apoyo permanente en el registro de los eventos, actualización de matrices de riesgo y seguimiento a los planes de tratamiento definidos.

Se desarrolló la capacitación y evaluación periódica, con el fin de reforzar los conceptos de SARO e identificar fácilmente los eventos de riesgo operativo e incentivar la participación activa de todos los colaboradores de la Corporación Financiera GNB Sudameris en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.

Con el propósito de fortalecer y garantizar una adecuada gestión del Riesgo, la Dirección de Riesgo Operativo desarrolló el informe de la evolución y madurez del Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO al 30 de septiembre de 2019.

Continuando con el fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, se remitió a la Gerencia General de la Corporación Financiera el informe “Evolución del SARO”.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

1.2 Filiales Internacionales:

1.2.1 Banco GNB Perú

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional es considerado una gestión fundamental en el Banco GNB Perú, fundamentado en la cultura de riesgos y Control Interno del Banco GNB Perú, a través de los Coordinadores de Riesgos, las Gerencias/Vicepresidencias y cada uno de los colaboradores con la dirección brindada por el área de Riesgo Operativo, manteniendo la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operativos en cumplimiento del marco regulatorio local y las políticas corporativas.

Se desplegó de manera mensual, el análisis de los principales eventos de riesgo operacional, seguimiento de provisiones por litigios, principales multas. Adicionalmente se tiene identificada la pérdida bruta acumulada por riesgo operacional a la fecha, así como las pérdidas por riesgo de crédito (castigos), pérdidas por provisiones (incluye litigios y riesgo de crédito) y otras pérdidas operativas. Los eventos de riesgo operacional contabilizados y que superan el umbral establecido internamente, cuentan con los respectivos planes de tratamiento y los expedientes digitales según lo establece la Resolución 2116-2009 de la SBS.

Se continuó con el análisis de Proveedores y Subcontrataciones significativas, con el propósito de verificar los nuevos contratos y la modificación de contratos con proveedores. Producto de esta revisión, se clasificaron 14 proveedores como Subcontrataciones no significativas.

Respecto a los Talleres de Autoevaluación – Talleres SARO, al cierre del tercer trimestre se culminó con la evaluación por procesos del 88% de los 140 procesos que tiene el Banco GNB.

Se mantuvo el monitoreo mensual, bimensual y trimestral de los 22 Indicadores claves de Riesgos y el monitoreo a la base de planes de tratamiento, la cual contiene planes de acción y acciones complementarias, cuya principal diferencia es la complejidad y tiempo de ejecución, así como, obligatoriedad por el origen del plan.

La implementación de la herramienta tecnológica GNB SARO ha reforzado la interacción con todas las áreas de la Entidad, brindando apoyo permanente en el registro de los eventos, actualización de matrices de riesgo y seguimiento a los planes de tratamiento definidos.

1.2.2. Banco GNB Paraguay:

Para el Banco GNB Paraguay el Riesgo Operativo cumple un papel significativo en el desarrollo de su actividad, pues gracias al monitoreo constante de los eventos de índole operativo se pueden detectar focos de atención de posibles pérdidas financieras así como debilidades internas en los sistemas de control.

Se continúa con el seguimiento de eventos de riesgos, así como el trabajo conjunto con el área de procesos y auditoría en la revisión de matrices de riesgos y controles.

Se están desarrollando las actividades para atender las observaciones recibidas por parte de la Superintendencia de Bancos en la visita realizada para la revisión de Riesgo Operacional, Tecnológico y de Continuidad de Negocio.

Se preparó el material de capacitación anual y se adelantó la misma en el mes de noviembre para todo el plantel de colaboradores.

En conjunto con el área de Recursos Humanos se trabajó en la asignación y nombramiento formal de los coordinadores de riesgo operacional para cada área de la Entidad.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La implementación de la herramienta tecnológica GNB SARO ha reforzado la interacción con todas las áreas de la Entidad, brindando apoyo permanente en el registro de los eventos, actualización de matrices de riesgo y seguimiento a los planes de tratamiento definidos.

2. VeR de Riesgo Operativo

2.1. Servitrust GNB Sudameris

De conformidad con lo dispuesto en el Decreto 415 de 2018, en lo relacionado con el Valor de la Exposición por Riesgo Operacional y la reglamentación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Servitrust GNB Sudameris implementó el cálculo del VeRro de manera mensual desde junio de 2019, generando los reportes correspondientes según lo establecido en las disposiciones vigentes, con los siguientes resultados:

Cifras en Millones COP	
VeRro	
Servitrust GNB Sudameris	
jun-19	1.860,12
jul-19	1.862,67
ago-19	1.865,84
sep-19	1.866,86
oct-19	1.871,63
nov-19	1.875,03
dic-19	1.876,82

De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no ha representado un impacto significativo en el margen de solvencia de la Entidad, el cual se mantuvo muy por encima de los límites definidos por la normatividad vigente.

2.2. Servivalores GNB Sudameris

De conformidad con lo dispuesto en el Decreto 415 de 2018, en lo relacionado con el Valor de la Exposición por Riesgo Operacional y la reglamentación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Servivalores GNB Sudameris implementó el cálculo del VeRro de manera mensual desde junio de 2019, generando los reportes correspondientes según lo establecido en las disposiciones vigentes, con los siguientes resultados:

SERVIVALORES GNB Sudameris							
Resultado mensual VeRro 2019 (Cifras en millones de pesos)							
Periodo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VeRro	629,86	651,33	673,28	696,15	718,86	738,84	760,22

De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no ha representado un impacto significativo en el margen de solvencia de la Entidad, el cual se mantuvo muy por encima de los límites definidos por la normatividad vigente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

2.3 Banco GNB Sudameris y Corporación Financiera GNB Sudameris

En complemento al Decreto 1477 de 2018, el cual modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con requerimientos de patrimonio adecuado por riesgo operacional de los establecimientos de crédito, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público expidió el Decreto 1421 mediante el cual se dictan otras disposiciones:

- Se modificaron las definiciones de Relación de Solvencia Total, Relación de Solvencia Básica y Relación de Solvencia Básica Adicional para incluir el valor de la exposición por riesgo operacional.
- Se incluyó la metodología para calcular el valor de la exposición a los riesgos operacionales (VeRro), la cual es resultado de multiplicar el indicador de negocio, por el coeficiente de riesgo operacional y el indicador de pérdida interna.
- En cuanto al Régimen de Transición, los establecimientos de crédito deberán cumplir con las disposiciones contenidas en el decreto a partir del primero (1) de enero de 2021.

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió el proyecto de circular en diciembre de 2019, mediante el cual, actualiza las instrucciones relacionadas con la gestión del riesgo operacional que deben realizar las entidades vigiladas, imparte instrucciones relacionadas con el cálculo del valor de la exposición por riesgo operacional de los establecimientos de crédito conforme al Decreto 1421 de 2019 y ajusta los formatos e instructivos respectivos. Se espera contar con la circular definitiva en el primer trimestre de 2020, para iniciar con las gestiones correspondientes encaminadas a su implementación.

3. Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2019, los eventos con mayor impacto económico se presentan para el Banco GNB Perú y se relacionan principalmente con i) Castigo de operaciones debido a fallas en el proceso de compra de cartera por \$494 millones, ii) Reintegro de pagos efectuados por el cliente, pagos anticipados que no contaban con el soporte de la aceptación previa, de acuerdo con la normatividad vigente por \$227 millones y iii) Sanción de Indecopi por actos de discriminación y atención fuera de plazo en la cancelación de tarjetas de crédito por \$216 millones de pesos.

En el año 2019, se presentaron eventos de riesgo operativo con impacto en los estados financieros del Banco GNB Sudameris por \$711 millones, suma que se encuentra dentro del límite de riesgo operativo establecido y se encuentra distribuido así: el 85,1% está relacionado con el factor de riesgo recurso humano, un 8,8% al factor de riesgo tecnología, 5,6% con el factor externo y el restante 0,5% con fallas en los procesos.

Durante el año 2019, en Servibanca ocurrieron eventos de riesgo operativo con impacto en los estados financieros por \$251 millones, dentro de los cuales los eventos tipo “A” de mayor cuantía, son los relacionados con vandalismo y hurto de efectivo de cajeros.

Con relación al Banco GNB Paraguay, los eventos Tipo A de mayor impacto están relacionados principalmente con el pago de mora e intereses por fallas tecnológicas que dificultaron el acceso en la Banca Virtual por 46 millones y ii) Operación duplicada por fallas en el sistema por valor de \$38 millones.

En las Filiales Servitrust y Servivalores los eventos de riesgo operativo con impacto en los estados financieros están relacionados con anulaciones de papeletas de negociación en la Bolsa de Valores de Colombia por \$0,12 y \$0,11 millones respetivamente.

Finalmente, en la Corporación Financiera se presentó un evento con impacto a los Estados Financieros por \$0,016 millones, debido a la causación de intereses de mora por pago inoportuno del Impuesto de Retención en la Fuente del mes de marzo.

La participación de los eventos de riesgo operativo tipo “A”, al año 2019 frente al total del valor de los eventos presentados es la siguiente:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cifras en Millones COP		AÑO 2019
Entidad	Valor	Participación
Banco GNB Perú*	1,619.7	60%
Banco GNB Sudameris	710.9	26%
Servibanca	251.8	9%
Banco GNB Paraguay*	114.8	4%
Servitrust	0.1	0.004%
Servivalores	0.1	0.004%
Corporación Financiera GNB	0.02	0.001%
Conglomerado	2,697.3	100%

Fuente: Aplicativo SARO

* Liquidación efectuada con el valor de la tasa de cambio del último día hábil de cada según corresponda, para cada país

A continuación, se presenta un comparativo del comportamiento de los eventos “Tipo A” para cada una de las entidades del Conglomerado, para el año 2019 y 2018:

Cifras en Millones COP	AÑO 2019	AÑO 2018	Variación	
Entidad	Valor	Valor	Valor	%
Banco GNB Perú*	1,619.7	2,561.8	(942)	(37%)
Banco GNB Sudameris	710.9	376	335	89%
Servibanca	251.8	336.8	(85)	(25%)
Banco GNB Paraguay*	114.8	7.4	107	1,451%
Servitrust	0.1	0.5	(0.38)	(77)
Servivalores	0.1	0.1	-	-
Corporación Financiera GNB	0.02	-	0.02	-
Conglomerado	2,697.3	3,282.6	(585)	22%

Fuente: Aplicativo SARO

* Liquidación efectuada con el valor de la tasa de cambio del último día hábil de cada mes, según corresponda, para cada país

4. Perfil de riesgo

El Conglomerado Financiero ha definido un apetito de riesgo conservador, en el desarrollo de sus operaciones. Durante el año 2019, teniendo en cuenta los riesgos identificados en cada una de las Entidades informamos que el nivel de riesgo residual para el Conglomerado es BAJO y se encuentra por debajo del límite de riesgo definido para cada una de las empresas del mismo.

5. Gestión de Plan de Continuidad del Negocio

5.1 Banco GNB Sudameris y Filiales en Colombia

De acuerdo con el Plan de Continuidad definido y aprobado por el Comité de Continuidad de Negocio, durante el presente año, la Dirección de Riesgo Operativo realizó, entre otras, las siguientes actividades:

- Aprobación de la Norma Procedimiento “Planeación de Continuidad del Negocio para las Entidades del Conglomerado GNB Sudameris donde se incluyeron ajustes relacionados con el traslado de responsabilidad en la administración y coordinación del proceso de la Vicepresidencia de Tecnología a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, así como el fortalecimiento de diferentes metodologías.
- De otra parte, con el apoyo a las áreas del Banco y Filiales, se culminó con la identificación de los procesos/actividades críticos, mediante la actualización del BIA (Business Impact Analysis), verificando que se encuentren alineados con el Plan de Continuidad del Negocio.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Se llevó a cabo la capacitación y evaluación anual sobre el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, a través de la herramienta virtual, dirigida a todos los colaboradores de la Entidad.
- Se realizó capacitación presencial sobre el Plan de Continuidad del Negocio dirigida a miembros del Comité de Continuidad del Negocio, responsables de la administración del Plan de Manejo de Crisis, responsables de la administración del Plan de Emergencias y funcionarios de la Auditoría General.
- Adicionalmente, se han desarrollado las pruebas y operaciones en contingencia tanto internas como con terceros, para Banco y Filiales en el Centro de Cómputo Alterno (CCA) y Centro de Operación en Contingencia (COC), tanto puntuales como por varios días, con la participación activa de todas las áreas involucradas en estos procesos, quienes han certificado la conectividad y funcionalidad de los servicios y aplicaciones.

5.2 Filiales Internacionales

5.2.1 Banco GNB Perú

La Gestión de la Continuidad del Negocio es un proceso, efectuado por el Directorio, la Gerencia y el personal, que implementa respuestas efectivas para que la operatividad del Banco continúe de una manera razonable, con el fin de salvaguardar los intereses de sus principales grupos de interés, ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en las operaciones del Banco.

Durante el año 2019, se continuó recopilando y registrando eventos de continuidad del negocio. Asimismo, se realizó lo siguiente:

- Pruebas en agencias, con resultados satisfactorios, para evaluar el Plan de Contingencia - DRP Unitario, Plan de Emergencia (Evacuación).
- Se concluyó la evaluación a proveedores críticos (30 servicios), definidos mediante los resultados obtenidos en los BIA's. Programa de Capacitación.
- Se realizaron las capacitaciones de Continuidad del Negocio a la Red de Agencias.
- Se continuó con el seguimiento de los indicadores definidos para la Gestión de la Continuidad del Negocio, indicadores asociados a Interrupción del negocio y a la Activación de Planes por Agencia (Incluye ATM de Agencia), los cuales se reportaron a la SBS.

5.2.2. Banco GNB Paraguay

Al cierre del año 2019, los planes de Continuidad de Negocio y Contingencia han sido actualizados por las distintas áreas, quedando aún en proceso las pruebas de algunos planes por parte de otras áreas.

Como parte del Proyecto de Transformación a BT Web, se acordaron procesos específicos para ser clasificados como críticos con miras a la salida del nuevo sistema, priorizando aquellos con impacto en Clientes, para los cuales se coordinaron a su vez con las áreas vinculadas planes específicos de contingencia ante la ocurrencia de inconvenientes. Para el 2020, se tiene previsto el cambio del enfoque del PCN de manera a ser encarado por Procesos en su totalidad.

Se culminó con la actualización del BIA y de cascada de llamadas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

g) Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Durante el año 2019, la Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes, adelantó, bajo el acuerdo de sinergia establecido con la Matriz Banco GNB Sudameris, entre otras, las siguientes actividades:

- En cumplimiento de la Circular Externa 007 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad, se implementó el servicio de Centro de Operación de Seguridad “SOC” para el Conglomerado, incorporando herramientas para la correlación de eventos que permiten alertar sobre eventos e incidentes de seguridad y ciberseguridad.
- Se implementó a través del servicio de Centro de Operación de Seguridad “SOC”, el monitoreo para la protección de la marca del Conglomerado GNB Sudameris.
- Se desarrolló la capacitación anual, con el fin de reforzar los conceptos de Seguridad de la Información y Ciberseguridad e incentivar la participación de todos los colaboradores del Conglomerado GNB Sudameris en las nuevas amenazas cibernéticas.
- Se culminó la revisión y actualización de las matrices de clasificación de la información de todas las áreas del Banco GNB Sudameris y sus filiales nacionales, determinando y aplicando las medidas de protección correspondientes de acuerdo con su clasificación.
- En cumplimiento de las normativas internas y de la circular 042 de la Superfinanciera Financiera de Colombia, se realizaron los análisis de vulnerabilidades a la infraestructura productiva, así como el análisis de Ethical Hacking a objetivos específicos internos y algunos expuestos al ciberespacio.
- En cumplimiento de las normativas internas y externas, se realizaron visitas de evaluación a proveedores críticos, con el propósito de validar los controles implementados para la protección de la información proporcionada por el Banco GNB Sudameris.
- Se efectuó el ejercicio de recertificación anual de usuarios y perfiles de los funcionarios del Conglomerado GNB Sudameris y filiales nacionales, que acceden a los diferentes Servicios Financieros y/o Bancas Virtuales, con resultados satisfactorios.
- Se efectuó el ejercicio de recertificación para los accesos a correo electrónico externo, correo corporativo a través de internet, acceso a dispositivos extraíbles y a la navegación de internet de los funcionarios del Conglomerado GNB Sudameris, con resultados satisfactorios.
- Se apoyó a las Filiales Internacionales en la implementación de las mejores prácticas en temas relacionados con seguridad de la información y ciberseguridad.

NOTA 8. – SEGMENTOS OPERACIONALES

El Banco GNB Sudameris a nivel consolidado tiene segmentada su operación de acuerdo a su distribución geográfica en los países donde tiene presencia. Los segmentos son componentes de la matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que generan ingresos y egresos y sus resultados son periódicamente revisados por la Junta Directiva.

Es así como la matriz está organizada en tres segmentos de negocio: Colombia, Perú y Paraguay. Todas las empresas que componen estos segmentos prestan servicios relativos a la actividad del sector financiero, cada una cumple con las leyes de su país de residencia y las directrices de la matriz.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Colombia

El segmento Colombia está compuesto por el Banco GNB Sudameris y sus filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, Servibanca, Servivalores GNB Sudameris, Servitotal y Corporación Financiera GNB Sudameris. El Banco GNB Sudameris con más de 95 años de experiencia en el país ofrece un portafolio de productos y servicios para sus clientes en los diferentes sectores de la economía, consumo, comercial e institucional y los complementa con los ofrecidos por sus filiales nacionales. La fiduciaria Servitrust GNB Sudameris cuenta con amplia experiencia en el manejo de Fondos de Inversión Colectiva y fiducia de Administración y Garantía, la filial Servibanca es un aliado estratégico del Banco para la implementación de productos basados en tecnología, cuenta con una red de más de 2.300 cajeros a nivel nacional con presencia en cerca de 600 ciudades y municipios; y Servivalores GNB Sudameris es la comisionista de bolsa de la matriz, empresa con más de 20 años de experiencia y con dedicación exclusiva a la actividad bursátil en Colombia. La Corporación GNB Sudameris inicio operación desde finales del año 2018, efectuando inversiones (Rentas Variables) en el sector hotelero, inmobiliario y de medios de comunicación. Servitotal al cierre del 2019 no ha iniciado actividades.

Perú

Este segmento corresponde al Banco GNB Perú, adquirido en el año 2013 al Banco HSBC. Su operación inició en el año 2007 y se ha venido consolidando hasta convertirse un participante relevante del sistema bancario peruano. GNB Perú opera dentro de los segmentos de consumo, comercial y corporativo.

Paraguay

Este segmento corresponde al Banco GNB Paraguay, un Banco de larga trayectoria en Paraguay operando desde 1920, adquirido por el Banco GNB Sudameris al Banco HSBC en el año 2013. El Banco centra su actividad en dos segmentos de negocio: la banca minorista y la banca comercial y corporativa.

La segmentación por país responde a la organización estratégica de la matriz en cuantos a su oferta de productos y servicios respondiendo a las necesidades de sus clientes en los diferentes sectores de la economía en los países donde tiene presencia.

La Junta Directiva dispone de la información financiera a nivel consolidado y a nivel individual de cada una de estas empresas que componen los segmentos con lo cual hace seguimiento a la gestión realizada a partir de los resultados obtenidos en los diferentes y rubros del Balance y del Estados de Resultados, así como de diferentes indicadores que lo complementan.

El siguiente es un resumen de la información financiera por segmento, a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	10,208,812	963,912	1,019,037	(82,393)	12,109,368
Activos Financieros a valor razonable	7,958,070	750,736	357,400	(2,763,719)	6,302,487
Activos Financieros a costo amortizado	671,024	164,834	-	-	835,858
Cartera	9,609,783	3,655,873	2,961,568	(32,050)	16,195,174
Otras cuentas por cobrar	191,618	31,524	13,249	(5,778)	230,613
Activos no corrientes mantenidos para la venta	230	16,825	5,658	-	22,713
Activos tangibles	1,028,331	25,712	12,170	(9,850)	1,056,363
Activos Intangibles	135,299	4,280	14,224	215,174	368,977
Activo por impuesto de renta	261,665	38,867	-	-	300,532
Otros activos	70,740	12,626	26,433	-	109,799
Total Activos	30,135,572	5,665,189	4,409,739	(2,678,616)	37,531,884

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	15,586	-	45,784	(11,424)	49,946
Depósitos de clientes	16,178,528	4,106,651	3,431,298	(82,393)	23,634,084
Pasivos a corto plazo	5,847,942	91,925	286,358	-	6,226,225
Préstamos con entidades de desarrollo	1,943,206	341,915	94,102	(32,050)	2,347,173
Préstamos a largo plazo	2,161,262	90,533	-	-	2,251,795
Pasivos por arrendamientos financieros	92,243	32,220	5,898	-	130,361
Beneficios a empleados	54,773	4,432	-	-	59,205
Provisiones	20,158	28,326	16,067	-	64,551
Impuesto de renta	19,171	-	725	-	19,896
Otros pasivos	237,045	174,399	15,316	(3,097)	423,663
Total pasivos	26,569,914	4,870,401	3,895,548	(128,964)	35,206,899

Estado de resultados

	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	1,258,568	363,016	290,615	(4,342)	1,907,857
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	699,898	132,473	93,872	(4,058)	922,185
Deuda financiera y otros intereses	284,187	61,352	5,769	(284)	351,024
Gastos totales por intereses	984,086	193,825	99,641	(4,342)	1,273,209
Ingresos netos por intereses y valoraciones	274,483	169,191	190,974	-	634,648
Pérdida por deterioro de activos financieros	201,550	84,360	44,216	-	330,126
Ingresos netos por intereses y valoraciones	72,933	84,831	146,758	-	304,522
Ingresos netos de comisiones y honorarios	99,765	26,048	24,507	245	150,565
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	394,186	70,252	(20,139)	(110,509)	333,790
Otros ingresos	438,980	15,416	84,945	(270,976)	268,365
Otros gastos	507,309	116,719	140,916	(33,401)	731,543
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	498,555	79,828	95,155	(347,839)	325,699
Impuesto sobre la renta	38,746	9,766	9,730	-	58,242
Utilidad neta	459,809	70,062	85,425	(347,839)	267,457

Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	8,445,145	630,383	436,995	(255,633)	9,256,890
Activos Financieros a valor razonable	7,592,466	920,463	224,857	(2,453,980)	6,283,806
Activos Financieros a costo amortizado	569,596	202,255	-	-	771,851
Cartera	8,796,475	3,553,260	2,766,743	-	15,116,478
Otras cuentas por cobrar	198,997	41,498	4,249	(68,943)	175,801
Activos no corrientes mantenidos para la venta	230	12,790	12,744	-	25,764
Activos tangibles	804,954	10,421	7,847	(7,066)	816,156
Activos Intangibles	206,367	11,397	1,385	213,390	432,539
Activo por impuesto de renta	222,250	36,123	-	-	258,373
Otros activos	37,117	34,783	8,965	-	80,865
Total Activos	26,873,597	5,453,373	3,463,785	(2,572,232)	33,218,523

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	26,798	-	30,598	(25,591)	31,805
Depósitos de clientes	14,718,405	3,828,777	2,438,991	(255,633)	20,730,540
Pasivos a corto plazo	4,878,790	120,369	290,164	-	5,289,323
Préstamos con entidades de desarrollo	1,538,619	531,031	170,732	-	2,240,382
Préstamos a largo plazo	2,142,283	89,071	-	-	2,231,354
Beneficios a empleados	50,235	4,446	-	-	54,681
Provisiones	21,454	16,316	14,323	-	52,093
Impuesto de renta	23,567	-	3,419	-	26,986
Anticipo incremento de capital	162,488	-	-	-	162,488
Otros pasivos	236,169	138,403	18,950	(66,261)	327,259
Total pasivos	23,798,808	4,728,413	2,967,177	(347,485)	31,146,911

Estado de resultados

	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	1,207,778	312,182	236,803	(5,378)	1,751,385
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	649,762	111,780	65,007	(4,448)	822,101
Deuda financiera y otros intereses	273,572	34,677	6,824	(930)	314,143
Gastos totales por intereses	923,334	146,457	71,831	(5,378)	1,136,244
Ingresos netos por intereses y valoraciones	284,444	165,725	164,972	-	615,141
Pérdida por deterioro de activos financieros	153,215	106,683	35,795	-	295,693
Ingresos netos por intereses y valoraciones	131,229	59,042	129,177	-	319,448
Ingresos netos de comisiones y honorarios	91,128	30,076	21,042	246	142,492
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	236,504	33,529	(12,816)	(19,163)	238,054
Otros ingresos	397,363	58,361	17,708	(220,170)	253,262
Otros gastos	488,699	120,042	73,299	(19,086)	662,954
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	367,525	60,966	81,812	(220,001)	290,302
Impuesto sobre la renta	37,043	9,410	8,739	-	55,192
Utilidad neta	330,482	51,556	73,073	(220,001)	235,110

Las principales eliminaciones de ingresos totales, gastos, activos y pasivos entre segmentos con las correspondientes entradas consolidadas al nivel del Banco y sus Subsidiarias son:

- Inversiones en depósitos a término y bonos en circulación en otros segmentos.
- Inversiones en eliminaciones subsidiarias y registros de intereses no controlantes.
- Gastos e ingresos por comisiones

Análisis de Ingresos por Productos y Servicios

Los ingresos del Banco y sus Subsidiarias se analizan por productos y servicios en el estado de resultados.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Ingresos por País

La siguiente tabla muestra los ingresos del Banco y sus Subsidiarias para cada país individual para el que los ingresos son significativos, para los años terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Colombia	1,163,176	1,128,158
Perú	363,016	312,182
Panamá	67,158	52,570
Paraguay	290,615	236,803
Estados Unidos	-	343
Islas Vírgenes Británicas	23,892	21,329
Total ganancias consolidadas	1,907,857	1,751,385

El anterior análisis se basa en el domicilio del cliente, ingresos de entidades extraterritoriales (*off-shore*) de clientes colombianos, son reportados como ingresos de Colombia. Las ganancias incluyen ingresos por concepto de intereses, comisiones, honorarios y otros ingresos de operación.

Activos por País

Los activos no Corrientes del Banco y sus Subsidiarias para cada país individual para el que activos no corrientes son significativos, se muestran en la siguiente tabla para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	1,028,331	135,299
Perú	25,712	4,280
Paraguay	12,170	14,224
Eliminaciones	(9,850)	215,174
Total	1,056,363	368,977

31 de diciembre de 2018	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	797,887	208,051
Perú	10,421	11,397
Paraguay	7,848	1,385
Eliminaciones	-	211,706
Total	816,156	432,539

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y sus Subsidiarias no reportaron ninguna concentración de ingresos entre clientes con más de 10% de participación de los ingresos de las actividades ordinarias.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 9. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda nacional		
Efectivo	326,681	295,484
Banco de la República	1,812,395	1,078,774
Bancos y otras entidades financieras	3,344	5,975
Fondos interbancarios	-	80,036
Operaciones simultáneas (pacto de recompra)	7,494,097	6,351,923
Subtotal	9,636,517	7,812,192
Moneda extranjera		
Efectivo	106,176	87,535
Banco de la República	1,363,862	760,715
Bancos y otras entidades financieras	502,016	318,459
Canje	2,561	893
Remesas en tránsito	564	-
Fondos interbancarios	497,672	277,096
Subtotal	2,472,851	1,444,698
Total	12,109,368	9,256,890

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo

NOTA 10. –ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

a) A valor razonable con cambios en Resultados

El saldo de activos financieros en instrumentos de deuda y de participación es el siguiente a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de Deuda		
Denominados en Moneda Local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	4,629,954	4,517,327
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	35,405	78,522
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	421,993	463,887
Total Denominados en Moneda Local	5,087,352	5,059,736
Denominados en Moneda Extranjera		
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	1,050,453	1,071,766
Otros títulos	44,658	44,163
Total Denominados en Moneda Extranjera	1,095,111	1,115,929
Total Títulos de deuda, neto	6,182,463	6,175,665
Deterioro inversiones NIIF 9	(2,622)	(1,567)
Total Títulos de Deuda	6,179,841	6,174,098
Títulos participativos, neto	58,050	54,869
Fondos de inversión, neto	45,215	31,329
Total títulos de inversión, neto	6,283,106	6,260,295
b) En títulos de deuda a costo amortizado		

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente detalle presenta el valor en libros de las inversiones en títulos de deuda, neto de provisiones por pérdidas de inversión, a las fechas indicadas:

Títulos de deuda	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Denominados en pesos		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	671,051	569,651
Total denominados en moneda local	<u>671,051</u>	<u>569,651</u>
Denominados en moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	164,840	202,264
Total denominados en moneda extranjera	<u>164,840</u>	<u>202,264</u>
Total títulos de deuda	<u>835,891</u>	<u>771,915</u>
Deterioro inversiones NIIF 9	(33)	(64)
Total inversiones, neto	<u>835,858</u>	<u>771,851</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones financieras en títulos de deuda están garantizando repos y operaciones simultáneas por un total de \$7,991,770 y \$6,709,053 respectivamente.

c) Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones con corte a 31 de diciembre de 2019:

Saldo final provisión a 31 de diciembre de 2017	-
Mas provisión NIIF 9 Año 2018 Inversiones	1,631
Saldo final provisión a 31 de diciembre de 2018	<u>1,631</u>
Mas provisión NIIF 9 Año 2019 Inversiones	1,025
Saldo final provisión a 31 de diciembre de 2019	<u>2,656</u>

d) A valor razonable por calificación

El siguiente es el detalle de calidad de crédito, definida por agentes clasificadoras de riesgos independientes, para los emisores de títulos de deuda de interés para el Banco:

Valor razonable	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitido o garantizado por bancos centrales	1,071,766	1,071,766
Emitido o garantizado por gobiernos	4,644,047	4,595,849
Grado de inversión	421,993	463,886
Operaciones especulativas	44,658	44,163
Sin clasificar / no disponible	103,264	86,198
Total	<u>6,285,728</u>	<u>6,261,862</u>
Deterioro inversiones NIIF 9	(2,622)	(1,567)
Total Inversiones, neto	<u>6,283,106</u>	<u>6,260,295</u>

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

e) Vencimientos de activos financieros

El siguiente es un resumen de activos financieros por fechas de vencimiento:

31 de diciembre de 2019

Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Deterioro	Saldo
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en el ORI	112,896	1,647,430	1,682,353	2,723,060	(2,622)	6,163,117
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en Resultados	-	490	10,167	6,067	-	16,724
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	164,152	226,834	280,065	164,841	(34)	835,858
Inversiones de Patrimonio a Valor razonables con cambios en el ORI	-	-	-	58,050	-	58,050
Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con cambio en Resultados	-	-	-	45,215	-	45,215
Operaciones de Contado Y derivados	19,381	-	-	-	-	19,381
Total Inversiones	<u>296,429</u>	<u>1,874,754</u>	<u>1,972,585</u>	<u>2,997,233</u>	<u>(2,656)</u>	<u>7,138,345</u>

31 de diciembre de 2018

Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Deterioro	Saldo
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en el ORI	130,601	2,687,955	1,263,334	2,032,781	(1,567)	6,113,104
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en Resultados	51,384	-	5,871	3,739	-	60,994
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	135,649	211,936	222,067	202,263	(64)	771,851
Inversiones de Patrimonio a Valor razonables con cambios en el ORI	-	-	-	54,868	-	54,868
Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con cambio en Resultados	-	-	-	31,329	-	31,329
Operaciones de Contado Y derivados	23,511	-	-	-	-	23,511
Total Inversiones	<u>341,145</u>	<u>2,899,891</u>	<u>1,491,272</u>	<u>2,324,980</u>	<u>(1,631)</u>	<u>7,055,657</u>

f) Derivados

Derivados de negociación

La tabla siguiente expresa los valores razonables al final del periodo de contratos forward, futuros y swaps de tasas de interés, de títulos y de moneda extranjera en que se encuentran comprometidos el Banco y sus subsidiarias.

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco y sus subsidiarias son negociados en los mercados off shore y nacional financiero. El valor razonable de los instrumentos derivados tienen variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable
ACTIVOS		3,277.14			3,249.75	
De contado divisas	-	-	-	12,916	41	41
Forwards divisas	5,100,001	16,713	16,713	7,203,562	23,410	23,410
Swaps tasa de interés	9,485	31	31	18,357	60	60
Forwards cobertura	804,450	2,637	2,637	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	5,913,936	19,381	19,381	7,234,835	23,511	23,511
PASIVOS						
Forwards de divisas	15,219,532	49,877	49,877	2,694,238	8,756	8,756
Swaps tasas de interés	9,975	33	33	20,027	65	65
De contado divisas	-	-	-	13,763	45	45
Futuros divisas	11,185	36	36	7,058,829	22,939	22,939
TOTAL PASIVOS	15,240,692	49,946	49,946	9,786,857	31,805	31,805
POSICIÓN NETA	(9,326,756)	(30,565)	(30,565)	(2,552,022)	(8,294)	(8,294)

g) Compensaciones de activos financieros y pasivos financieros

A continuación se incluye el detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación contractual a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera
Activos			
Derivados	369,752	(350,371)	19,381
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	-	-	-
Total	369,752	(350,371)	19,381

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	198,602	(148,656)	49,946
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	-	-	-
Total	198,602	(148,656)	49,946

31 de diciembre de 2018

Importes brutos	Importes brutos de pasivos	Importe neto de activos
-----------------	----------------------------	-------------------------

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	de activos financieros reconocidos	financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	financieros presentados en el estado de situación financiera
Activos			
Derivados	41,323	(17,853)	23,470
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	41	-	41
Total	41,364	(17,853)	23,511

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	97,781	(66,021)	31,760
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	45	-	45
Total	97,826	(66,021)	31,805

Instrumentos financieros de cobertura

El Banco y sus subsidiarias optaron por manejar contabilidad de cobertura en las siguientes Filiales del exterior, Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay con instrumentos no derivados (obligaciones en moneda extranjera).

Estas operaciones tienen por objeto proteger la Matriz del riesgo de cambio generado por las posiciones estructurales de sus filiales en el exterior.

La posición primaria objeto de cobertura, son las inversiones iniciales netas en el exterior (costo de la inversión). En el 2017 la cobertura se amplió a la plusvalía originada por la adquisición de las filiales del exterior.

La cobertura que el Banco GNB Sudameris utiliza para el cubrimiento de sus inversiones iniciales y la plusvalía de estas inversiones en el exterior son los bonos subordinados con vencimiento 2022 en un porcentaje de 100% y los bonos subordinados con vencimiento 2027 en un porcentaje de 63.58%.

La siguiente información es el detalle del total de las inversiones con cobertura y el tipo de cobertura utilizado fuera de Colombia.

31 de diciembre de 2019	Moneda extranjera (millones)		Pesos colombianos (Millones)		
Detalle de la inversión	Valor con cobertura	Valor cobertura en obligaciones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura- netas	Cuenta ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	638	220	121,863	121,863	2521
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	811,046	155	85,919	85,919	1,778
Plusvalía		65	26,727	26,727	1,784
Total		440	234,509	234,509	6,083

Moneda extranjera

Pesos colombianos

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2018	(millones)		(Millones)		
Detalle de la inversión	Valor con cobertura	Valor cobertura en obligaciones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura-netas	Cuenta ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	627	187	136,788	136,788	49,610
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	524,919	91	66,696	66,696	24,189
Plusvalía		65	24,943	24,943	17,313
Total		343	228,427	228,427	91,112

Pruebas de efectividad de cobertura

La Norma NIIF 9 en términos de efectividad de una cobertura es derivativa de las exigencias de la norma NIC 39. En este sentido, considera que la cobertura es altamente efectiva si existe, al principio del período, y durante períodos subsiguientes, compensación de cambios en el valor razonable o los flujos de caja atribuibles al riesgo cubierto.

El Banco, de acuerdo a la normatividad, realiza pruebas prospectivas de manera trimestral que establezcan la estabilidad de las condiciones económicas que garantice la eficacia de las coberturas. Asimismo, genera un análisis de correlación de los flujos de tasa de cambio que verifica los comportamientos históricos, de esta manera, complementa los análisis prospectivos con comportamientos incurridos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó que es una cobertura eficaz se reconoció en otros resultados integrales y la parte ineficaz en los resultados del período.

El Banco ha documentado la efectividad de la cobertura de sus inversiones netas en moneda extranjera. El valor neto de las inversiones fluctúa durante el año, y como consecuencia el Banco evalúa la cobertura y los resultados de la prueba de efectividad de manera trimestral.

Cobertura Corporación Financiera GNB

La Corporación optó por manejar contabilidad de cobertura con instrumentos derivados (forward). Estas operaciones tienen por objeto proteger a la Corporación del riesgo de cambio generado por las posiciones estructurales de algunas de sus inversiones en el exterior.

Inicialmente la posición primaria objeto de cobertura era la inversión en Charleston Hotels Group Inc. Considerando que la actividad productiva de la compañía Charleston Hotels Group Inc., inversión objeto de cobertura, se desarrolla en Colombia, se tomó la decisión de desmontar la cobertura y se iniciaron las gestiones tendientes para trasladar la inversión a territorio nacional. La resciliación de los forwards constituidos generó un ingreso de \$2.031.105 en el año 2019.

Posteriormente se constituyeron nuevos instrumentos derivados cuyas posiciones primarias objeto de cobertura corresponde a la inversión en Namen Finance Ltd. y la Fiducia en Garantía en el GNB Sudameris Bank de Panamá.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La siguiente información es el detalle del total de las inversiones con cobertura y el tipo de cobertura utilizado:

		Pesos colombianos (Millones)				
31 de diciembre de 2019						
Detalle de la inversión	Detalle de la cobertura	Fecha de constitución de la cobertura	Valor inversión en USD al cierre	Conversión acumulada de la inversión	Obligaciones de Cobertura- netas	Resultado neto valoración de las coberturas
Namen Finance Ltd.	Inversión en el exterior	01/08/2019	28,719,076	421	421	421
Fiducia en garantía GNB Sudameris Bank	Instrumento financiero	09/09/2019	5,000,000	414	414	414
Total			33,719,076	835	835	4,282

		Pesos colombianos (Millones)				
31 de diciembre de 2018						
Detalle de la inversión	Detalle de la cobertura	Fecha de constitución de la cobertura	Valor inversión en USD al cierre	Conversión acumulada de la inversión	Obligaciones de Cobertura- netas	Resultado neto valoración de las coberturas
Charleston Hotels Group Inc.	Inversión en el exterior	02/11/2018	65,000,000	3,447	3,447	(4,509)
Total			65,000,000	3,447	3,447	(4,509)

La Norma NIIF 9 en términos de efectividad de una cobertura es derivativa de las exigencias de la norma NIC 39. En este sentido, considera que la cobertura es altamente efectiva si existe, al principio del período, y durante períodos subsiguientes, compensación de cambios en el valor razonable o los flujos de caja atribuibles al riesgo cubierto.

La Corporación, de acuerdo a la normatividad, realiza pruebas prospectivas de manera trimestral que establezcan la estabilidad de las condiciones económicas que garantice la eficacia de las coberturas. Asimismo, genera un análisis de correlación de los flujos de tasa de cambio que verifica los comportamientos históricos, de esta manera, complementa los análisis prospectivos con comportamientos incurridos.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó que es una cobertura eficaz se reconoció en otros resultados integrales y la parte ineficaz en los resultados del período.

La Corporación ha documentado la efectividad de la cobertura de sus inversiones netas en moneda extranjera. El valor neto de las inversiones fluctúa durante el año, y como consecuencia la Corporación evalúa la cobertura y los resultados de la prueba de efectividad de manera trimestral.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Al cierre de diciembre de 2019 la Corporación tiene los siguientes forwards constituidos:

VALOR	APERTURA	VENCIMIENTO	TIPO	CONTRAPARTE
USD 30,000,000	1/08/2019	28/01/2020	COBERTURA	BANCO DE BOGOTA
USD 5,000,000	12/12/2019	9/06/2020	COBERTURA	CORFICOLOMBIANA
USD 20,000,000	5/08/2019	3/02/2020	ESPECULACION	BANCO DE BOGOTA
USD 15,000,000	11/12/2019	10/06/2020	ESPECULACION	BANCO DE BOGOTA
USD 5,000,000	12/12/2019	12/06/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD 6,000,000	13/11/2019	11/05/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD 5,000,000	13/11/2019	11/05/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD 5,000,000	13/11/2019	11/05/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD 5,000,000	13/11/2019	11/05/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD 5,000,000	13/11/2019	11/05/2020	ESPECULACION	CORFICOLOMBIANA
USD				
101,000,000				

NOTA 11 – CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es un análisis de los activos financieros a costo amortizado.

Cartera de créditos por modalidad

La distribución de la cartera de créditos del Banco y de las Subsidiarias a costo amortizado es la siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Convenios	6,334,623	5,515,282
Préstamos ordinarios (1)	7,586,418	7,135,358
Préstamos con recursos de entidades de desarrollo	1,020,745	1,011,488
Sobregiros	46,337	37,035
Tarjetas de crédito	119,665	147,299
Préstamos a PYME	584,318	648,557
Préstamos de vivienda (2)	1,022,742	1,106,305
Préstamos de Vehículos	5,360	8,321
Total bruto de activos financieros en cartera de créditos	16,720,208	15,609,645
Provisión contra Deterioro	(525,034)	(493,167)
Total neto de activos financieros en cartera de créditos	16,195,174	15,116,478
(1) Incluye Cartera de Consumo Empleados por	9,806	10,695
(2) Incluye Cartera de Vivienda Empleados por	27,343	26,344

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El movimiento de la provisión contra deterioro de los activos financieros en la cartera de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

31 de diciembre de 2019				
Provisiones específicas para deterioro	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	288,714	152,987	51,466	493,167
Pérdidas por deterioro del ejercicio:	-	-	-	-
Cargo del ejercicio	276,490	271,965	19,948	568,403
Recuperaciones	(136,279)	(83,882)	(27,797)	(247,958)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	(10,785)	-	-	(10,785)
Castigos	(100,733)	(177,060)	-	(277,793)
Subtotal provisiones para deterioro - Clientes	317,407	164,010	43,617	525,034

31 de diciembre de 2018				
Provisiones específicas para deterioro	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	172,245	104,838	24,205	301,288
Adopción NIIF 9.	13,765	23,722	10,024	47,511
Total	186,010	128,560	34,229	348,799
Pérdidas por deterioro del ejercicio:				
Cargo del ejercicio	204,331	289,014	43,996	537,341
Recuperaciones	(73,883)	(145,747)	(26,725)	(246,355)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	54,364	-	-	54,364
Efecto del descuento	(47,420)	-	-	(47,420)
Castigos	(34,688)	(118,840)	(34)	(153,562)
Subtotal provisiones para deterioro - Clientes	288,714	152,987	51,466	493,167

La distribución de la cartera de créditos del Banco y de las Subsidiarias por vencimientos es la siguiente:

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	5,107,159	1,369,490	1,119,361	1,497,395	9,093,405
Consumo	87,369	379,424	849,054	5,288,214	6,604,061
Vivienda	2,304	12,941	35,437	972,060	1,022,742
Total cartera bruta	5,196,832	1,761,855	2,003,852	7,757,669	16,720,208

31 de diciembre de 2018

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	4,045,753	2,016,467	1,019,064	1,579,784	8,661,068
Consumo	97,166	391,332	758,996	4,594,779	5,842,273
Vivienda	1,432	11,179	32,775	1,060,919	1,106,305
Total cartera bruta	4,144,351	2,418,978	1,810,835	7,235,482	15,609,646

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cartera en mora pero no deteriorada:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el resumen de la cartera en mora por días de mora es el siguiente

31 de diciembre de 2019

En mora pero no deteriorado

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total en mora no deteriorados	Total en mora deteriorados
Comercial	273,072	39,243	13,184	325,499	232,459
Consumo	190,817	33,149	23,906	247,872	77,197
Vivienda	75,007	28,247	16,749	120,003	35,914
Total Cartera	538,896	100,639	53,839	693,374	345,570

31 de diciembre de 2018

En mora pero no deteriorado

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total en mora no deteriorados	Total en mora deteriorados
Comercial	333,998	20,062	13,093	367,153	151,677
Consumo	157,556	27,408	18,487	203,451	79,438
Vivienda	95,908	27,652	9,941	133,501	30,892
Total Cartera	587,462	75,122	41,521	704,105	262,007

NOTA 12. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones y honorarios	1,075	1,086
Arrendamientos	76	67
Ventas de bienes y servicios	444	996
Activos de contratos Servibanca NIIF 15	113	286
Deudores	130	75
Depósitos	12,907	10,828
Impuestos	784	1,741
Anticipos a proveedores	1,731	1,737
Avances a empleados	3,063	3,302
Pagos por cuenta de clientes	10,284	14,943
Promesas de compra venta	36,049	35,747
Reclamos a aseguradoras	32,842	32,510
Cuentas ICETEX abandonadas	6,573	4,889
Dirección de Tesoro Nacional	2,207	2,148
Compensación Servibanca	13,208	-
Varios (1)	116,840	73,525
Subtotal	238,326	183,880
Deterioro	(7,713)	(8,079)
TOTAL	230,613	175,801

(1) Se encuentran incluidos diversas en proceso judiciales por \$34,396, cuenta por cobrar a la oficina de Banco Digital por 46,259.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio	(8,079)	(2,285)
Provisión con cargo a resultados	(5,925)	(3,507)
Castigos	(15,719)	(9,402)
Reintegros con abono a resultados	22,010	7,115
Saldo al final	(7,713)	(8,079)

El modelo de cuentas por cobrar utiliza la metodología simplificada de deterioro que asume que los activos se encuentran clasificados como etapa 2, de esta manera, se deberá realizar un análisis sobre la vida remanente de la cuenta por cobrar. Sin embargo, al ser estas tradicionalmente menores a un año, su análisis no difiere de activos clasificados como etapa 1.

NOTA 13. – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	1,858	1,957
Bienes inmuebles	44,606	37,273
Maquinaria y equipo	5,123	4,960
Subtotal	51,587	44,190
Deterioro	(28,874)	(18,426)
TOTAL	22,713	25,764

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Diciembre de 2019	Diciembre de 2018
Saldo inicial	25,764	21,609
Adquisiciones y retiros de propiedades	7,396	5,715
Deterioro	(10,448)	(1,560)
Saldo final	22,713	25,764

NOTA 14. – PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	289,162	-	-	289,162
Edificios	483,852	(37,362)	(10,904)	435,586
Vehículos	2,607	(1,662)	-	945
Muebles y enseres	48,945	(26,610)	-	22,335
Equipo de cómputo	105,720	(57,384)	-	48,336
Total	930,286	(123,018)	(10,904)	796,364

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	187,482	-	187,482
Edificios	533,447	(46,962)	486,485
Vehículos	4,620	(1,971)	2,649
Muebles y enseres	48,957	(22,845)	26,112
Equipo de cómputo	93,555	(47,694)	45,861
Total	868,061	(119,472)	748,589

El Banco y subsidiarias evaluaron si existen indicios de deterioro en los activos clasificados como propiedad y equipo y no encontró evidencia suficiente para realizar alguna prueba de deterioro sobre estos para este periodo. Por lo que no se realizó ningún tipo de reconocimiento o registro.

El siguiente es el movimiento del valor en libros de propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2018	Adiciones	Bajas	Revaluación	31 de diciembre de 2019
Terreno	187,482	88,558	(566)	13,688	289,162
Edificios (1)	533,447	38,045	(133,788)	46,148	483,852
Vehículos	4,620	88	(2,101)	-	2,607
Muebles y enseres	48,957	3,648	(3,660)	-	48,945
Equipo de cómputo	93,555	12,315	(150)	-	105,720
Total	868,061	142,654	(140,265)	59,836	930,286

(1) La baja en edificios corresponde principalmente a la venta de la filial Hoteles Charleston Santa Teresa S.A.S por parte de la Corporación Financiera GNB Sudameris.

	31 de diciembre de 2017	Adquisición por combinación de negocios	Adiciones	Bajas	Revaluación	31 de diciembre de 2018
Terreno	97,200	12,782	649	-	1,051	111,682
Edificios	308,773	299,347	-	(5,334)	9,810	612,596
Vehículos	2,932	1,803	136	(251)	-	4,620
Muebles y enseres	34,439	10,503	2,375	(1,709)	-	45,608
Equipo de cómputo	76,744	1,402	15,409	-	-	93,555
Total	520,088	325,837	18,569	(7,294)	10,861	868,061

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el movimiento de depreciación acumulada relacionada con propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
31 de diciembre de 2017	(26,027)	(14,888)	(39,312)	(1,581)	(81,808)
Depreciación cargada en el año	(3,815)	(3,478)	(10,021)	(309)	(17,623)
Bajas y adiciones en PPE	(17,120)	(4,479)	1,639	(81)	(20,041)
31 de diciembre de 2018	(46,962)	(22,845)	(47,694)	(1,971)	(119,472)
Depreciación cargada en el año	(4,446)	(3,321)	(10,815)	(331)	(18,913)
Revaluación	(10,904)	-	-	-	(10,904)
Bajas y adiciones en PPE	14,046	(444)	1,125	640	15,367
31 de diciembre de 2019	(48,266)	(26,610)	(57,384)	(1,662)	(133,922)

Propiedades y equipos por derecho de uso, neto de depreciación

El detalle de propiedad y equipo por derecho de uso a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Activo:

	Costo	Depreciación	Neto
Edificios	124,747	(18,636)	106,111
Equipo de Transporte	18,115	(1,006)	17,109
Equipo tecnológico	3,637	(1,208)	2,429
Total	146,499	(20,850)	125,649

El siguiente es el movimiento de activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019:

Saldo Inicial	145,011
Ingresos y bajas de contratos	7,917
Gastos por depreciación	(27,279)
Saldo final	125,649

Pasivos por arrendamientos:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle de otros pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre 2019, los cuales son calculados con unas tasas de descuento de 6,94%, 7,67% y 9,53% e.a. para el Banco y las filiales nacionales, y 6.2%, 3.2% y 6.3% E.A. para las filiales extranjeras para corto, medio y largo plazo respectivamente.

Saldo Inicial	145,011
Ingresos y bajas de contratos	15,110
Gastos por intereses	9,689
Pagos realizados	(39,449)
Saldo final	130,361

A continuación, se detalla el saldo a corto y largo plazo del pasivo por arriendos de activos de derecho de uso:

	Saldo por amortización menor a 12 meses	Saldo por amortización mayor a 12 meses
Otros pasivos arriendos activos de derecho de uso	\$ 11,735	\$ 118,626

NOTA 15. – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es un resumen de las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2019 y 2018

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Costo	128,172	58,488
Valor razonable	6,178	9,079
Total	134,350	67,567

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 hubo ingresos por arrendamientos de las propiedades de inversión por \$758 y \$69, respectivamente.

No se hizo ningún compromiso de compra de propiedades de inversión en 2019.

No existen restricciones sobre la venta de las propiedades de inversión.

La tabla que aparece a continuación es la conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales con las medidas a valor razonable clasificadas el Nivel 3:

Propiedades de inversión

31 de diciembre de 2017	51,878
Adiciones	15,689
31 de diciembre de 2018	67,567
Adiciones	69,683
Bajas	(2.900)
31 de diciembre de 2019	134,350

NOTA 16. - INTANGIBLES

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

a) Plusvalía

El movimiento de la cuenta de plusvalía durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al principio del año	411,820	211,834
Ajuste diferencia en cambio	1,784	17,312
Venta Inversión Corporación GNB (1)	(76,511)	-
Adquisición de Inversiones por combinación de negocios (2)	7,433	182,673
Saldo al final del año	344,526	411,820

(1) La inversión en Hoteles Charleston Santa Teresa S.A.S. se vendió el 5 de septiembre de 2019 producto de lo cual se obtuvo una utilidad contable de \$23,167.

(2) Combinación de negocios

La Corporación, en desarrollo de su objeto social y en atención a los lineamientos para el cumplimiento de los objetivos estratégicos, efectuó inversiones en diferentes sectores económicos.

Como resultado de estas operaciones efectuó las evaluaciones y análisis necesarios para la asignación de los precios de compra de acuerdo con la NIIF 3 "Combinaciones de negocios". A continuación, se relacionan los valores razonables definitivos y provisionales de los activos y pasivos identificables del negocio a la fecha de obtención de control; éstos serán susceptibles de modificaciones y ajustes en la medida en que el proceso de asignación del precio de compra sea terminado el cual se permite hasta un año después de la fecha de adquisición:

AÑO 2018	Charleston Hotels Group S.A.S.	Hoteles Charleston Santa Teresa S.A.S.	TOTAL
Fecha adquisición	02/11/2018	25/10/2018	
Inversiones	121,738	113,938	235,676
otros activos	21,501	-	21501
Activos identificables	143,239	113,938	257,177
Otros pasivos	42,891	-	42891
Pasivos identificables	42,891	-	42891
Patrimonio	100,348	113,938	214,286
Contraprestación realizada	206,511	190,449	396,960
Plusvalía reconocida	106,163	76,511	182,674

- La inversión en Charleston Hotels Group S.A.S. surge en mayo de 2019 con la constitución de esta empresa la cual se fusionó con Charleston Hotels Group Inc. La cual fue absorbida y por tanto el valor determinado de la plusvalía se mantiene al 31 de diciembre de 2019.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- La inversión en Hoteles Charleston Santa Teresa S.A.S. se origina de una inversión inicial en la empresa Tayset Investments Ltd la cual se liquidó el 27 de diciembre de 2018 lo que dio lugar a que la Corporación quedase con las acciones de Hoteles Charleston Santa Teresa S.A.S., en este proceso se realizó un nuevo ejercicio de identificación de activos y pasivos dando origen a un ajuste en el valor de la plusvalía reconocida, quedando este en \$76.511. Esta inversión fue vendida en el 2019, por lo que esta plusvalía se dio de baja.

AÑO 2019	Namen Finance Ltd	Manforce Overseas Ltd	Servibanca	TOTAL
Fecha adquisición	01/03/2019	01/03/2019	08/02/2019	
Inversiones	91,554	39,727	3,958	135,239
otros activos	-	-	-	-
Activos identificables	91,554	39,727	3,958	131,281
Otros pasivos	-	-	-	-
Pasivos identificables	-	-	-	-
Patrimonio	91,554	39,727	3,958	131,281
Contraprestación realizada	81,957	34,922	8,500	116,879
Ganancias por compra en términos muy ventajosos	(9,597)	(4,805)	-	(14,402)
Plusvalía reconocida	-	-	4,542	4,542

- El 1 de marzo de 2019 se realizó la adquisición de Namen Finance Limited; con posterioridad se efectuó el ajuste originado en la identificación de los resultados de ejercicios anteriores concluyendo que el valor generado por la compra hecha en condiciones favorables fue de \$9,597, valor que fue reconocido en el estado de resultados al cierre de 2019. La compra de esta inversión incluye una plusvalía de JGDB LLC por valor de \$2,428.
- El 1 de marzo de 2019 adquisición de Manforce Overseas Limited; con posterioridad se efectuó el ajuste originado en la identificación de los resultados de ejercicios anteriores concluyendo que el valor generado por la compra hecha en condiciones favorables fue de \$4,805, valor que fue reconocido en el estado de resultados al cierre de 2019. La compra de esta inversión incluye una plusvalía de JGK HOLDING LLC por valor de \$462.
- La inversión es asociada que tiene la Corporación en Servibanca S.A. por la compra del 4.54% de participación también origino un crédito mercantil que en el momento de la adquisición se estableció en \$4.542, desde esa fecha hasta el período finalizado el 31 de diciembre de 2019 no ha tenido variaciones.

El crédito mercantil provisional se atribuye a la estrategia de expansión de la Compañía y a las sinergias que se esperan de la integración con las operaciones actuales. Excepto por lo indicado en cada caso el crédito mercantil no ha presentado otras variaciones hasta el período finalizado el 31 de diciembre de 2019. De acuerdo a lo señalado en el literal c del numeral 2 del artículo 74 y el parágrafo 3 del artículo 143 del Estatuto Tributario, el crédito mercantil determinado en esta combinación de negocios no es susceptible de amortización para efectos tributarios.

El siguiente es el detalle de plusvalía asignada por unidades de generación de caja (UGE), las cuales forman el nivel el nivel más bajo monitoreados por la gerencia del Banco y de las Subsidiarias:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2019				
UGE	Plusvalía en libros	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Banco GNB Perú	209,085	209,085	262,035	52,950
Banco GNB Paraguay	4,406	4,406	4,406	-
Servivalores	1,684	1,684	1,684	-
HSBC	15,756	15,756	623,984	608,708
Charleston Hotels Group SAS	106,163	106,163	231,433	125,270
Servibanca	4,542	4,542	4,542	-
JGDB LLC	2,428	2,428	2,428	-
JGK HOLDING LLC	462	462	462	-
	344,526	344,526	1,130,974	786,928

31 de diciembre de 2018				
UGE	Plusvalía en libros	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Banco GNB Perú	207,337	207,337	212,604	5,267
Banco GNB Paraguay	4,369	4,369	4,369	-
Servivalores	1,684	1,684	1,684	-
HSBC	15,756	15,756	1,075,933	1,075,933
Charleston Santa Teresa S.A.S	76,511	76,511	-	-
Charleston Hotels Group Inc.	106,163	106,163	-	-
	411,820	411,820	1,294,590	1,081,200

Las siguientes son las suposiciones que se aplicaron para evaluar el deterioro de los mayores valores de la plusvalía registrados al 31 de diciembre de 2019:

Plusvalia Banco GNB Perú	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Us Treasuries 10y	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%
Riesgo País Perú	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.4%
Tasa libre de riesgo en Dólares	4.1%	4.1%	4.1%	4.1%	4.1%	4.0%
Prima de Riesgo del Mercado (Rm)	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%
Tx	30%	30%	30%	30%	30%	30%
Beta del sector	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
Beta Apalancado	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
Costo del Patrimonio (Ke) USD nominales	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%
Devaluación	0.4%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Costo del Patrimonio (Ke) PEN nominales	6.9%	6.6%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%

Plusvalia HSBC

Costo de Capital
Método CAPM

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	2019	2020	2021	2022	2023
US Treasuries 10 años (1)	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%	1.69%
Riesgo País Colombia (2)	1.38%	1.38%	1.38%	1.38%	1.38%
Tasa libre de riesgo en dólares*	2.18%	2.18%	2.18%	2.18%	2.18%
Prima de Riesgo del Mercado (Rm)**	10.12%	10.12%	10.12%	10.12%	10.12%
Tx	37%	34%	34%	34%	34%
Beta (3)	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
Relación Deuda/Equity - países emergentes	4.07	4.07	4.07	4.07	4.07
Beta apalancado	0.71	0.74	0.74	0.74	0.74
Costo del patrimonio (Ke) dólares nominales	9.2%	9.4%	9.4%	9.4%	9.4%
Devaluación	5.0%	(0.5%)	(1.3%)	1.5%	(2.9%)
Costo del patrimonio (Ke) pesos nominales	14.7%	8.9%	8.0%	11.0%	6.2%
Deuda	2,259,846	2,199,655	2,174,905	1,352,405	1,367,629
Capital	2,043,467	2,218,847	2,405,091	2,613,537	2,847,542
Costo de capital promedio USD	9.37%				
Costo de capital promedio Pesos	9.75%				

* Bonos de deuda americana 30 años

**Rentabilidad índice S&500 – promedio octubre 2018

(1 y 2) Información al cierre de octubre de 2018 fuente Bloomberg

(3) Mercados emergentes Bancos - Damodaran a diciembre de 2017

Charleston Hotels Group SAS	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Tasa TES en COP (del año)	3.73%	4.15%	4.57%	4.99%	5.14%	5.29%	5.61%	5.75%	5.88%	6.01%	6.13%
Riesgo País Colombia	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%	2.64%
Prima riesgo mercado Colombia	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%	8.60%
Tasa Libre de Riesgo COP	1.09%	1.51%	1.93%	2.35%	2.50%	2.65%	2.97%	3.11%	3.24%	3.37%	3.48%
Tasa Impuestos	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%	8.30%
Beta del Sector	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277	0.7277
Beta apalancado	1.0730	0.9802	0.9259	0.8851	0.8632	0.8365	0.8273	0.8039	0.7810	0.7481	0.7277
Ke	10.32%	9.94%	9.89%	9.96%	9.92%	9.84%	10.08%	10.02%	9.96%	9.80%	9.74%
IBR	4.14%	4.35%	4.40%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
Kd (IBR+4%)	8.14%	8.35%	8.40%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%	8.50%
%D	34.10%	27.45%	22.90%	19.08%	16.87%	14.02%	12.98%	10.24%	7.39%	2.96%	0.00%
%E	65.90%	72.55%	77.10%	80.92%	83.13%	85.98%	87.02%	89.76%	92.61%	97.04%	100.00%
WACC	9.34%	9.31%	9.39%	9.55%	9.56%	9.56%	9.79%	9.79%	9.80%	9.74%	9.74%

b) Programas y aplicaciones para computadores

El siguiente es el detalle de los saldos de software y otras aplicaciones para computadores a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	31 de diciembre de 2018	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2019
Licencias	5,962	-	-	5,962
Programas adquiridos	22,898	12,364	-	35,262
Programas en tránsito	-	233	-	233
Programas terminados	26,124	930	-	27,054
Amortización licencias	(342)	-	(1,234)	(1,576)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(16,803)	-	(1,915)	(18,718)
Amortización acumulada de programas terminados	(17,120)	-	(6,646)	(23,766)
Total Intangibles	20,719	13,527	(9,795)	24,451

	31 de diciembre de 2017	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2018
Licencias	-	5,962	-	5,962
Programas adquiridos	20,516	2,382	-	22,898
Programas en tránsito	902	(902)	-	-
Programas retirados	26,816	(692)	-	26,124
Amortización licencias	-	-	(342)	(342)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(11,737)	-	(5,066)	(16,803)
Amortización acumulada de programas terminados	(15,016)	-	(2,104)	(17,120)
Total Intangibles	21,481	6,750	(7,512)	20,719

NOTA 17. - IMPUESTO DE RENTA CORRIENTE

i. Detalle de sobrante en liquidación de impuesto de renta consolidado:

31 de diciembre de 2019

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
Banco GNB Sudameris	247,098	-	247,098
Servitrust	-	(1,074)	(1,074)
Servibanca	-	(3,806)	(3,806)
Servivalores	341	(1,614)	(1,273)
Servitotal	4	(2)	2
Corporación Financiera	-	(4,145)	(4,145)
Banco GNB Perú	31,609	(6,746)	24,863
Total Activo Renta	279,052	(17,387)	261,665

Banco GNB Paraguay	8,317	(9,042)	(725)
Total Pasivo Renta	8,317	(9,042)	(725)

31 de diciembre de 2018

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
---------	----------	-----------	-----------------

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco GNB Sudameris	192,463	-	192,463
Servitrust	1,206	(1,595)	(389)
Servibanca	-	(7,367)	(7,367)
Servivalores	772	(1,420)	(648)
Servitotal	3	(5)	(2)
Corporación Financiera	1,184	-	1,184
Banco GNB Perú	43,447	(6,438)	37,009
Total Activo Renta	239,075	(16,825)	222,250

Banco GNB Paraguay	7,610	(8,778)	(1,168)
Total Pasivo Renta	7,610	(8,778)	(1,168)

ii. Componentes de gastos de impuesto de renta:

El detalle de los componentes del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto de renta para el período	60,192	55,765
Sobre tasa renta	-	2,426
SUBTOTAL	60,192	58,190
Impuestos diferidos (Véase Nota 23)	(1,950)	(2,999)
TOTAL	58,242	55,192

iii. Reconciliación de la tarifa de Impuestos de acuerdo con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Los siguientes son los parámetros básicos vigentes de la tributación sobre la renta:

En Colombia

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicable durante los años 2019 y 2018 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33% los años 2019 y 2018; en el año 2018 se adiciona una sobretasa al impuesto sobre la renta del 4 % para las entidades financieras en Colombia cuyas rentas fiscales sean superiores a Ps.800.
- El ingreso por ganancias fiscales ocasionales está gravado a la tarifa del 10%.
- Las entidades que pertenecen al régimen especial de zonas francas en Colombia gravan las rentas fiscales a la tarifa del 20%.
- Las declaraciones tributarias de impuesto de renta de las sociedades quedan en firme después de tres años contados a partir a la fecha de vencimiento o fecha de presentación.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Las pérdidas fiscales ocurridas antes del año 2017 son compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 31 de diciembre de 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente. Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las sociedades en los doce períodos gravables siguientes, pero el término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis años contados a partir de la fecha de su presentación.
- Los excesos de renta presuntiva determinados antes del año 2017 son compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 31 de diciembre de 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente. Los excesos de renta presuntiva que se determinen a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las compañías dentro de los siguientes 5 años.
- Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, a partir del 1 de enero de 2017 el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que ésta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

En diciembre de 2018, el congreso de Colombia expidió la Ley 1943 denominada Ley de financiamiento la cual introduce los siguientes cambios relevantes al impuesto sobre la renta y complementarios aplicables en el año 2019:

- La tarifa del impuesto sobre la renta será del 33%.
- Se incluye dentro de la tarifa especial de impuesto sobre la renta del 9% los servicios prestados por hoteles nuevos o ampliados y/o remodelados en un 50% del valor de adquisición, por un término de 10 años.
- El porcentaje de renta presuntiva se reduce a la tarifa de 1.5% en el año 2019.
- Se incluyen las rentas exentas para empresas de “economía naranja” por un período de 7 años las rentas provenientes de industrias de valor agregado, tecnológico y actividades creativas y se incluyen por un período de 10 años las rentas de inversiones que incrementan la productividad en el sector agropecuario, siempre y cuando cumplan los requisitos establecidos por el gobierno nacional.
- Se crea la tarifa especial sobre dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales del 7.5%, que será practicada por la entidad pagadora únicamente sobre la sociedad que reciba tales dividendos por primera vez y cuyo crédito será trasladable hasta el beneficiario final, es decir la persona natural residente en Colombia o el inversionista residente en el exterior.
- Se crea el régimen de compañías holding colombianas CHC en el impuesto sobre la renta y complementarios para entidades que tengan participación directa o indirecta en al menos el 10% del capital de dos o más sociedades o entidades colombianas y/o extranjeras por un período mínimo de 12 meses y con al menos tres empleados; será reglamentado por el gobierno nacional.

La anterior Ley, en su totalidad, fue declarada inconstitucional por vicios de procedimiento mediante sentencia C-481/19 de la Corte Constitucional. Sin embargo, el fallo dispone que la inconstitucionalidad de la norma aplique a partir del 1 de enero de 2020, otorgando al gobierno nacional la posibilidad de preparar y sancionar una nueva Ley antes del 31 de diciembre de 2019, que permita reemplazar o subrogar la mencionada Ley.

En consistencia con lo anterior, en diciembre de 2019 el congreso de Colombia expidió la Ley 2010 denominada Ley de crecimiento. Esta Ley inicia su vigencia a partir del 1 de enero de 2020 y se encargó de reemplazar la ley 1943 de 2018, manteniendo la mayor parte del articulado anterior, y dejó los siguientes temas relevantes:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Se crea la sobretasa del impuesto sobre la renta del 4% en el año 2020 y del 3% en los años 2021 y 2022, que aplica a las instituciones financieras de Colombia cuyas rentas fiscales sean superiores a Ps. 800. Así mismo, se crea el anticipo del 100% de sobretasa de renta que deberá ser liquidado con base a las utilidades del año gravable anterior, iniciando con la declaración de renta del año 2019 que será presentada y pagada durante el año 2020.
- El porcentaje de renta presuntiva se reduce a la tarifa de 0.5% en el año 2019 y al 0% a partir del año 2022.

Las tasas impositivas para el 2018 y 2019 que afectan las filiales de Perú y Paraguay son 30% y 10% respectivamente

La conciliación detallada entre el gasto fiscal total para propósitos fiscales y el gasto que aparece en los estados financieros para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad (pérdida) antes del impuesto	325,699	290,302
Gasto teórico para impuestos de renta a la tarifa vigente (2019 -33% y 2018 - 37%)	83,201	81,054
Más o menos impuestos que aumentan o disminuyen el gasto de impuesto de renta		
Gastos no deducibles	7,910	94
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(14,237)	(534)
Rentas exentas	(11,974)	(595)
Otros conceptos	(6,658)	(24,827)
Total gasto del impuesto para el período	58,242	55,192
Tasa efectiva de impuesto	17,88%	19.01%

NOTA 18. – OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras participaciones – Activos ejecutados (1)	67,488	66,335
Construcciones en curso (2)	10,399	-
Gastos pagados por anticipado	5,344	6,409
Inventarios hoteles	452	1,289
Varios	26,029	7,332
Obras de arte y cultura	1,787	1,790
Deterioro de otros activos	(1,700)	(2,290)
Total	109,799	80,865

(1) Las otras participaciones corresponden a los derechos en patrimonios autónomos recibidos por el Banco en dación de pago, sobre los cuales posee un porcentaje.

(2) Corresponde al desarrollo inmobiliario que Namen y Manforce están realizando través de sus filiales en Estados Unidos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio	(2,290)	(1,220)
Provisión con cargo a resultados	-	(1,070)
Reintegros con abono a resultados	590	-
Saldo al final	(1,700)	(2,290)

NOTA 19. – DEPÓSITOS DE CLIENTES

Depósitos de clientes

El detalle de los depósitos de clientes recibidos por el Banco y subsidiarias en el curso de sus operaciones es el siguiente:

Cuentas Corrientes	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Privadas – activas	1,556,647	1,540,529
Privadas- inactivas	8,232	14,370
Oficiales – activas	422,076	384,430
Oficiales - inactivas	2,940	323
Privadas – abandonadas	2,548	1,836
Oficiales – abandonadas	269	255
Total cuentas corrientes	1,992,712	1,941,743

Cuentas de ahorros	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ordinarias – activas	12,517,064	10,146,717
Ordinarias – inactivas	112,863	152,320
Con depósito a término	-	197
Abandonadas	3,387	2,701
Total cuentas de ahorros	12,633,314	10,301,935

Depósitos a término	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Vencimiento desde el inicio – hasta 6 meses	5,304,317	4,854,814
6-12 meses	1,675,479	1,758,815
12-18 meses	1,380,593	980,654
18 meses y más	647,669	892,579
Total depósitos a término	9,008,058	8,486,862

A continuación se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Colombia:

31 de diciembre de 2019
Moneda Legal Moneda extranjera

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	1.94	2.83	1.94	2.23
Cuentas de ahorros	4.26	4.39	4.26	4.39
Certificados de depósitos a término	5.36	5.53	-	-

31 de diciembre de 2018

	<u>Moneda Legal</u>		<u>Moneda extranjera</u>	
	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Máximo</u>
Cuentas Corrientes	1.63	2.23	1.63	2.23
Cuentas de ahorros	4.14	4.72	4.14	4.72
Certificados de depósitos a término	5.47	6.45	-	-

El Banco GNB Perú establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo del tipo de depósito. Las tasas vigentes al 31 de diciembre de 2019 fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

	2019		2018	
Producto	M/L	M/E	M/L	M/E
Depósitos a plazo	1.50-5.25	0.25-1.00	1.65 - 5.50	0.25 - 1.00
Depósitos de ahorro	0.25-4.50	0.20-1.50	0.25 - 4.50	0.20 - 1.50
Depósito CTS	4.25-5.50	1.80-2.50	4.25 - 5.50	1.80 - 2.50

A continuación se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Paraguay:

	2019		2018	
	M/L	M/E	M/L	M/E
	%		%	
Ahorro a la vista	1.04	0.22	0.99	0.19
CDA				
A 80 días	3.74	1.78	3.85	1.4
Menor o igual a 365 días	5.3	2.31	4.56	2.47
Mayor a 365 días	8.37	4.83	8.57	5.23

Depósitos por Sector Económico.

A continuación se presenta la exposición de los depósitos de clientes por sector económico de acuerdo a la clasificación del Banco de la Republica, donde se indica de manera aparte los depósitos de personas naturales correspondientes a asalariados y rentistas de capital.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2019

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	2,599	4,621	54,714	61,934
Comercio	226,016	51,407	119,368	396,791
Construcción	166	55,374	27,249	82,789
Servicios	491,507	24,397	24,525	540,429
Transporte	4,678	31,073	20,005	55,756
Financiero	317,448	60,700	13,674	391,823
Industria	111,591	4,669	46,468	162,728
Minas y energía	209	7,678	10,427	18,314
Solidaridad	3,802	-	108,741	112,543
Otros – asalariados y rentistas	41,381	11,268	116,957	169,606
Total	1,199,397	251,187	542,128	1,992,712

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2019

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	3,890	407	50,929	55,226
Comercio	501,050	28,400	273,276	802,726
Construcción	315	2,550	21,948	24,813
Servicios	3,055,990	13,353	34,117	3,103,460
Transporte	10,625	435	82,303	93,363
Financiero	6,399,822	548	168,168	6,568,539
Industria	107,426	9,307	233,406	350,139
Minas y energía	10,085	282	6,390	16,756
Solidaridad	43,405	-	161,549	204,954
Otros – asalariados y rentistas	362,422	741,632	309,284	1,413,338
Total	10,495,030	796,914	1,341,370	12,633,314

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2019

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	14,071	7,349	98,160	119,580
Comercio	273,989	479,869	138,588	892,446
Construcción	650	21,631	21,886	44,168
Servicios	1,386,355	498,957	62,289	1,947,601
Transporte	15,744	34,497	38,785	89,025
Financiero	1,660,993	1,033,863	459,822	3,154,677
Industria	33,858	7,252	140,539	181,650
Minas y energía	8,234	15,872	10,060	34,166
Solidaridad	27,407	-	284,163	311,570
Otros – asalariados y rentistas	980,408	959,261	293,506	2,233,175
Total	4,401,709	3,058,551	1,547,798	9,008,058

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2018

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	2,807	7,959	49,928	60,694

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Comercio	292,489	62,649	108,926	464,064
Construcción	89	127,583	24,865	152,537
Servicios	328,489	31,652	22,380	382,521
Transporte	3,954	15,458	18,255	37,667
Financiero	265,291	143,399	12,478	421,168
Industria	72,260	6,437	42,403	121,100
Minas y energía	2,784	2,233	9,515	14,532
Solidaridad	3,582	-	99,229	102,811
Otros – asalariados y rentistas	47,794	30,129	106,726	184,649
Total	1,019,539	427,499	494,705	1,941,743

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2018

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	1,410	229	29,554	31,193
Comercio	386,980	19,711	158,580	565,271
Construcción	53	4,457	12,736	17,246
Servicios	2,981,520	17,470	19,798	3,018,788
Transporte	3,135	395	47,760	51,290
Financiero	5,130,079	1,217	97,587	5,228,883
Industria	60,994	5,169	135,444	201,607
Minas y energía	473	862	3,708	5,043
Solidaridad	64,899	-	93,746	158,645
Otros – asalariados y rentistas	248,795	595,699	179,475	1,023,969
Total	8,878,338	645,209	778,388	10,301,935

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2018

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	20,933	9,880	73,940	104,753
Comercio	373,951	364,867	104,393	843,211
Construcción	711	96,525	16,486	113,722
Servicios	1,311,307	390,525	46,920	1,748,752
Transporte	32,799	8,390	29,215	70,404
Financiero	1,700,953	1,061,374	346,366	3,108,693
Industria	80,678	9,007	105,863	195,548
Minas y energía	90,356	10,836	7,578	108,770
Solidaridad	26,444	-	214,049	240,493
Otros – asalariados y rentistas	926,763	804,665	221,088	1,952,516
Total	4,564,895	2,756,069	1,165,898	8,486,862

NOTA 20. – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Depósitos de instituciones financieras

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle de los depósitos de instituciones financieras

Obligaciones a corto plazo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bancos	281,037	273,637
Depósitos especiales	92,304	115,382
Servicios	100,934	88,416
Fondos interbancarios	232,711	175,951
Operaciones repo	2,800,646	3,526,610
Operaciones simultáneas (con pacto de recompra)	2,718,593	1,109,056
Cuentas corrientes comerciales	-	271
Total	6,226,225	5,289,323

Obligaciones financieras con entidades de desarrollo y bancos fuera de Colombia

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras del Banco y las Subsidiarias a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Entidad	Tasa de interés	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco de la República	Entre 1.04% y 4,25%	10,816	27,814
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	4.8746%	252,246	198,697
Fondo Para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	Entre 0.0% y 9.06%	13,688	10,000
Financiera de Desarrollo Territorial S. A. FINDETER	Entre 9,06% y 14.58%	795,862	742,069
Bancos del exterior		759,928	721,449
Otras obligaciones financieras		514,633	540,353
Total		2,347,173	2,240,382

Tasas de interés efectivas para Obligaciones Financieras a corto plazo

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales que se causan sobre las obligaciones financieras a corto plazo:

	31 diciembre 2019				31 diciembre 2018			
	Tasa en pesos Colombianos		Tasa en Moneda Extranjera		Tasa en pesos Colombianos		Tasa en Moneda Extranjera	
	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %
Fondos interbancarios (I)	4.11	4.11	1.80	1.80	-	-	2.30	2.55
Operaciones de repo (R)	4.21	4.21	-	-	4.25	5.25	-	-
Simultáneas (S)	2.96	4.18	-	-	4.22	4.25	-	-

Obligaciones financieras a largo plazo

Tipo	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bonos subordinados en circulación – COP	333,986	333,756

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Bonos subordinados en circulación – Moneda Extranjera	1,876,935	1,857,774
Bonos ordinarios en circulación – Moneda extranjera	40,874	39,824
Total	2,251,795	2,231,354

El siguiente es un detalle de las características de los bonos del banco:

31 de diciembre de 2019								
	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago
Emisión 2012	Bonos Subordinados	USD 250,000,000	838,037	7.50%	63,971	30-jul-12	30-jul-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	49,659	5.4375 %	2,675	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	989,239	6.50%	64,937	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2018	Bonos Perú Ordinarios	SOLES 41,050,000	40,874	5.8407 %	2,358	19-nov-18	19-nov-21	Intereses Semestre Vencido
Total Bonos Moneda Extranjera			1,917,809					
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$119,205	119,756	3,85%	8,612	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$213,200	214,230	4,05%	15,995	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
Total Bonos Moneda Local			333,986					
Total Bonos Emitidos			2,251,795					

31 de diciembre de 2018								
	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago
Emisión 2012	Bonos Subordinados	USD 250,000,000	828,489	7.50%	57,787	30-jul-12	30-jul-22	Intereses Semestre Vencido

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	49,247	5.4375%	5,100	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	980,038	6.50%	58,135	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2018	Bonos Perú Ordinarios	SOLES 41,050,000	39,824	5.8407%	14,150	19-nov-18	19-nov-21	Intereses Semestre Vencido
Total Bonos Moneda Extranjera			1,897,598					
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$119,205	119,673	3.85%	8,633	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$213,200	214,083	4.05%	15,865	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
Total Bonos Moneda Local			333,756					
Total Bonos Emitidos			2,231,354					

NOTA 21. – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con la ley laboral colombiana, convenios laborales y la convención colectiva, los empleados del Banco y de las Subsidiarias tienen prestaciones a corto plazo – salarios, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre las cesantías; y prestaciones de largo plazo, como primas de antigüedad y asistencia médica; y prestaciones post-empleo y de jubilación. Estas últimas incluyen las cesantías para los empleados del régimen anterior a la Ley 50/1990 y pensiones de ley y extralegales. La remuneración para personal ejecutivo clave incluye salarios, beneficios en especie y aportes a su plan de beneficio post-empleo.

Los empleados de las subsidiarias en Perú y Paraguay reciben únicamente prestaciones de corto plazo.

En relación con los planes de beneficios para los empleados, el Banco y las Subsidiarias quedan expuestos a varios riesgos (de tasas de intereses y riesgos operaciones), los cuales buscan minimizar mediante la aplicación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos definidos en la Nota 7 anterior.

El siguiente es el detalle de las provisiones cargadas para los beneficios a los empleados a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Corto plazo	16,460	16,100
Post empleo	25,274	23,301
Largo plazo	16,747	14,573
Pasivos estimados	724	707
Total	59,205	54,681

Beneficios a corto plazo

El pago de dichos beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese), debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación, con cargo a resultados. De acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dichos beneficios corresponden a: Sueldos básicos, salarios integrales, cesantías régimen Ley 50 de 1990, intereses a las cesantías, vacaciones, prima legal, primas extralegales, auxilios, permisos remunerados, al igual que los aportes al sistema de seguridad social en pensiones y salud, así como los aportes parafiscales.

Beneficios Post - Empleo

Este tipo de beneficios son pagados a los empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo (diferentes a las indemnizaciones por cese). Dichos beneficios, de acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Banco y las organizaciones sindicales, corresponden a las pensiones de jubilación (Pensionados a cargo del Banco o con pensión compartida con Colpensiones) y el Auxilio de Jubilación, el cual es pagado a aquellos trabajadores cuyo cargo está cobijado por la Convención Colectiva, a quienes les ha sido reconocida su pensión de vejez.

El pasivo correspondiente a los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros que se estiman realizar, a aquellos trabajadores a quienes les ha sido reconocida la pensión por vejez, calculado con base en estudios actuariales. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Banco, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Banco no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post - Empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

El Banco no realiza pagos por beneficios a empleados, basados en acciones.

Beneficios por Retiro (indemnizaciones por Cese)

Indemnizaciones por cese son las remuneraciones a pagar a los empleados como consecuencia de:

- (a) la decisión de la empresa de resolver el contrato del empleado antes de la edad normal de retiro; o bien
- (b) la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales compensaciones.

El Banco no tiene establecidos planes ni programas de retiro para sus trabajadores. No obstante, de presentarse la decisión de terminar de forma unilateral y sin justa causa el contrato de trabajo, el Banco, de acuerdo con la legislación laboral colombiana así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo vigente, deberá realizar el pago de la indemnización correspondiente.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria o negocio del Banco que involucre el pago de los beneficios por terminación.

Otros beneficios a Largo Plazo

Son todos los beneficios a los empleados, diferentes de los beneficios de corto plazo y de los beneficios post empleo e indemnizaciones por cese. Acorde con las normas laborales colombianas, en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Banco y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dentro de dichos beneficios encontramos: la prima de antigüedad y las cesantías a empleados con régimen anterior a la Ley 50 de 1990.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post - empleo, es decir mediante la elaboración de cálculos actuariales, en la forma descrita anteriormente. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Banco, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Banco no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post - Empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

Cálculos actuariales

La medición de las obligaciones por pensiones de jubilación, auxilio de jubilación, prima de antigüedad y cesantías con retroactividad, depende de una gran variedad de premisas y supuestos de largo plazo, las cuales son determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros tales como los incrementos salariales, así como las variaciones en la planta de personal etc. Las eventuales variaciones en las premisas y supuestos de largo plazo, pueden tener un efecto significativo en el monto de los cálculos actuariales y por ende en las contribuciones futuras, con la consecuente variación del costo por intereses y de servicio de dichos cálculos actuariales.

Los estudios actuariales son realizados con el método de la unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales como el porcentaje de costo de vida, tasas de mortalidad, promedio de vida laboral, aumento de salarios, rotación del personal y tasas de descuento.

La tasa de descuento utilizada en la elaboración de los cálculos actuariales, con el fin de establecer el valor presente de los flujos de caja futuros, corresponde a una tasa para inversiones de largo plazo. Dicha tasa representa la tasa de mercado de inversiones de renta fija o para bonos del Gobierno, que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado y considera la oportunidad y monto de los pagos de los beneficios futuros.

Beneficios de pensión

En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida don-de las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo para algunos empleados contratados antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por la matriz.

El siguiente es el movimiento de beneficios por retiro y beneficios de largo plazo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Post empleo		Otros de largo plazo	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	23,301	26,449	14,573	14,270
Costos incurridos durante el período	236	239	1,075	1,047

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Intereses	1,636	1,684	956	873
Pagado a empleados	(2,454)	(2,597)	(1,358)	(1,638)
Ajustes (ORI)	2,555	(2,474)	-	-
Efecto del cambio en supuestos Financieros y por experiencia	-	-	1,314	(186)
Corporación Hoteles	-	-	98	52
Otros largo plazo Perú	-	-	89	155
Saldo final	25,274	23,301	16,747	14,573

Supuestos actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios por retiro y de otros beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

Suposiciones Actuariales	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de descuento	6.25%	7.50%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%

Tasa de rotación de empleados: Para la elaboración de los diferentes cálculos actuariales se utilizó la Tabla de Rotación SOA 2003

Para el cálculo de la vida esperada de los empleados, se utilizó la tabla colombiana de mortalidad publicada por la Superintendencia la cual está basada en la experiencia de mortalidad de varias aseguradoras con operaciones en Colombia.

Otros beneficios a largo plazo:

La matriz otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días) cada pago.

La matriz cuenta con un grupo de empleados con beneficio de cesantías anterior a la expedición de la Ley 50 de 1990, en el cual, dicho beneficio es acumulativo y se expide con base en el último salario que devengue el empleado multiplicado por el número de años de servicio, menos los anticipos que se le han efectuado sobre el nuevo beneficio.

Las remuneraciones al personal clave de la gerencia en cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 31, Partes Relacionadas.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios por retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente, manteniendo las demás variables constantes:

Beneficios Post - Empleo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	6.25%	(885.65)	950.87
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	238.34	(221.41)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Tasa de crecimiento de las pensiones	3.50%	94.20	(94.21)
Beneficios de largo plazo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	6.25%	(457.52)	486.05
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	572.44	(542.97)

Pensiones

El estudio actuarial de pensiones de jubilación fue elaborado por MERCER con el fin de determinar el valor presente de las obligaciones futuras originadas por las pensiones de jubilación que el Banco tiene a su cargo.

Las reservas matemáticas por concepto de pensiones de jubilación se calcularon utilizando las bases técnicas establecidas en el Decreto 2783 de diciembre 20 de 2001, y respectivas modificaciones mediante el decreto 2984 de 2009.

Igualmente se tuvieron en cuenta los requerimientos establecidos en la Circular Externa 027 de agosto de 2010, mediante la cual se modificaron los proformas F.0000-147 y F.0000-148.

El cálculo actuarial de pensiones de jubilación, con corte al 31 de diciembre de 2019, fue de \$25,274 valor que el Banco tiene provisionado en un 100%, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad No. 19 (NIC-19), en lo pertinente al Plan Legal de Pensiones de Jubilación a cargo de la Entidad.

NOTA 22 - PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el detalle de provisiones a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	122	122
Demandas laborales	1,210	1,115
Otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral	6,759	6,563
Subtotal procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	8,091	7,800
Otras provisiones	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisiones	56,460	44,293

Dichas provisiones se estiman con base en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los Abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor en cada uno de ellos.

Procesos laborales

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta provisión incluye demandas laborales por \$1,210 y \$1,115 en litigios contra la matriz, principalmente por enriquecimiento ilícito por parte la matriz, alegando que la matriz se apropió de fondos de seguridad social y otros beneficios de los empleados sin entregarlos a las agencias

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

gubernamentales del caso. Adicionalmente, hay procesos contra la matriz en relación con contratos de trabajo de ex empleados quienes buscan beneficios de terminación adicionales. El tiempo de resolución es incierto, ya que cada caso queda sujeto a revisión y análisis por los expertos responsables y a las decisiones judiciales correspondientes. Históricamente, la mayoría de los casos laborales han sido resueltos a favor de la matriz.

Otros procesos

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta provisión incluye procesos administrativos por \$6,759 y \$6,563 por demandas relacionadas con préstamos bajo el Sistema UPAC y respecto a la falta de acceso por parte de los minusválidos a las oficinas del Banco, indemnizaciones a clientes, quejas, y desembolsos indebidos a clientes, entre otros. El tiempo de resolución es incierto, ya que cada caso queda sujeto a revisión y análisis por los expertos responsables y a las decisiones judiciales correspondientes.

NOTA 23. – IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO

- **Impuesto diferido por diferencias temporales**

La diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal cause las siguientes diferencias temporales. Estas diferencias a su vez generan impuestos diferidos calculados y registrados para los años terminados en 31 de diciembre de 2019 y 2018, con base en las tarifas vigentes para los años en los cuales las diferencias revertirían.

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en millones de pesos

CONSOLIDADO

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	dic-18	Venta de Filial	Reclasificación	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	dic-19
Renta presuntiva	40,770	-	-	(10,844)	-	29,926
Beneficio a empleados	7,340	-	-	4,233	(1,263)	10,310
Activos por diferencia en cambio	16,855	-	-	(14,426)	-	2,429
Cobertura de flujos de efectivo	63,042	-	-	(30,375)	(6,501)	26,166
Provisión genérica de créditos	9,503	-	-	4,117	-	13,620
Exceso de depreciación de instalaciones	3,016	-	-	213	-	3,229
Otros	4,929	-	4,482	(1,944)	-	7,467
Instrumentos financieros a valor razonable	-	-	(10,131)	24,451	(2,119)	12,201
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	-	-	-	259	-	259
Derivados (Dif en cambio)	-	-	-	2,339	-	2,339
Impuestos diferidos activos	145,455	-	(5,649)	(21,977)	(9,883)	107,946
Operaciones Contratos Forward	(634)	-	-	634	-	-
Propiedad Planta y Equipo	(44,049)	15,784	-	4,456	4,229	(19,580)
Inversión en títulos de deuda	(10,131)	-	10,131	-	-	-
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIIF	(23,809)	-	-	-	(6,838)	(30,647)
Instrumentos financieros a valor razonable	(4,324)	-	-	403	(333)	(4,254)
Cartera de Crédito (Dif en Cambio)	(31,741)	-	-	1,161	-	(30,580)
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	(17,905)	-	-	17,905	-	-
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	(1,411)	-	-	(217)	-	(1,628)
Otros	(1,145)	-	-	(415)	-	(1,560)
Impuestos diferidos pasivos	(135,149)	15,784	10,131	23,927	(2,942)	(88,249)
TOTAL	10,306	15,784	4,482	1,950	(12,825)	19,697

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	dic-17	Abonos (cargos) a Ejercicios anteriores	Reclasificación	Adq. Combinación de negocio	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	dic-18
Renta presuntiva	50,564	-	-	-	(9,794)	-	40,770
Beneficio a empleados	10,231	-	-	-	(4,150)	1,259	7,340
Activos por diferencia en cambio	512	-	-	-	16,343	-	16,855
Cobertura de flujos de efectivo	691	-	-	-	23,777	38,574	63,042
Provisión genérica de créditos	9,503	-	-	-	-	-	9,503
Exceso de depreciación de instalaciones	3,016	-	-	-	-	-	3,016
Otros	4,861	-	1,903	-	(1,835)	-	4,929
Impuestos diferidos activos	79,378	-	1,903	-	24,341	39,833	145,455
Operaciones Contratos Forward	(435)	-	-	-	(199)	-	(634)
Propiedad Planta y Equipo	(48,428)	-	-	(29,394)	21,111	12,662	(44,049)
Inversión en títulos de deuda	(14,766)	-	-	-	4,606	30	(10,131)
Provision deterioro de creditos de cartera Full NIIF	(65,171)	13,706	-	-	-	27,656	(23,809)
Instrumentos financieros a valor razonable	(4,055)	-	-	-	(269)	-	(4,324)
Cartera de Crédito (Dif en Cambio)	(2,805)	-	-	-	(28,936)	-	(31,741)
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	(1,954)	-	-	-	(15,951)	-	(17,905)
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	-	-	-	-	(1,411)	-	(1,411)
Otros	(852)	-	-	-	(293)	-	(1,145)
Impuestos diferidos pasivos	(138,466)	13,706	-	(29,394)	(21,342)	40,348	(135,149)
TOTAL	(59,088)	13,706	1,903	(29,394)	2,999	80,181	10,306

El Grupo compensa los activos y pasivos diferidos, por entidad y autoridad fiscal, teniendo en cuenta la aplicación de las normas fiscales vigentes en Colombia y otros países en los que operan las subsidiarias, por el derecho legal de compensar los activos y pasivos por impuestos y otros requerimientos de la NIC 12, de acuerdo con el siguiente detalle:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2019	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos Compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	Ps. 107,946	(69,079)	Ps. 38,867
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(88,250)	69,079	(19,171)
Neto	Ps. 19,696	Ps. -	Ps. 19,696

31 de diciembre de 2018	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos Compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	Ps. 145,456	(109,332)	Ps. 36,124
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(135,150)	109,332	(25,818)
Neto	Ps. 10,306	Ps. -	Ps. 10,306

Efecto del impuesto corriente e impuesto diferido sobre cada componente de Otros Resultados Integrales en el Patrimonio.

El siguiente es el efecto del impuesto corriente e impuesto diferido sobre cada componente de Otros Resultados Integrales:

Expresado en millones de pesos	CONSOLIDADO 31 de diciembre 2019			CONSOLIDADO 31 de diciembre 2018		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Conversión de inversión de filiales del exterior	(13,536)	-	(13,536)	50,580	-	50,580
Diferencia entre la provisión y deterioro registrada en el calculo de los estados financieros separados y consolidados	6,520	(6,838)	(318)	(10,757)	27,656	16,899
Ganancia (perdida) por cobertura de flujos de efectivo	(10,365)	(6,501)	(16,866)	(91,112)	38,574	(52,538)
Ganancia (perdida) en valoración de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	-
Instrumentos financieros a valor razonable		(2,452)	(2,452)	4,510	30	4,540
Subtotal	(17,381)	(15,791)	(33,172)	(46,779)	66,260	19,481
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Ganancias por revaluación de activos	48,933	4,229	53,162	(10,860)	12,662	1,802
Ganancia (perdida) en planes de beneficios a empleados	(2,555)	(1,263)	(3,818)	(7,860)	1,259	(6,601)
Ganancia (perdida) reclasificación de cartera a ganancias retenidas			-			
Total otros resultados integrales durante el periodo	28,997	(12,825)	16,172	(65,499)	80,181	14,682

NOTA 24. – OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle de Otros Pasivos a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Fogafin	18,947	17,611
Ascredibanco	160	310
Cuentas canceladas	5,089	5,639
Comisiones y honorarios	9,423	5,630
Impuestos	3,497	6,888
Dividendos y excedentes	2,184	1,431
Arrendamientos	52	188
Gravamen sobre los movimientos financieros	1,059	2,092
Proveedores y servicios a pagar	23,091	23,692
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	768	695
Retenciones en la fuente y parafiscales	16,849	59,039
Ingresos anticipados	5,994	9,099
Abonos diferidos	5,798	4,334
Otras contribuciones	354	115
Otros (1)	330,398	190,496
Total	423,663	327,259

(1) Incluye 111,947 de cuentas por pagar por convenios de libranzas a diciembre de 2019.

NOTA 25. - ANTICIPOS INCREMENTO DE CAPITAL

El siguiente es el detalle del anticipo de capitalización realizado por el accionista GILEX HOLDING a 31 de diciembre de 2018:

Anticipo moneda extranjera: USD 50,000,000

TRM: 3,249.75

Total anticipo moneda local: \$ 162,488

NOTA 26. - PATRIMONIO

Capital

Las acciones de la matriz tienen un valor nominal de \$400 (pesos) cada una a 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran representadas de la siguiente manera::

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Número de acciones autorizadas (1)	250,000,000	250,000,000
Número de acciones por suscribir	71,825,559	84,950,559
Total acciones suscritas y pagadas	178,174,441	165,049,441
Capital autorizado (1)	100,000	100,000
Capital por suscribir	(28,730)	(33,980)
Total capital suscrito y pagado	71,270	66,020

(1) La matriz registró el día 26 de abril de 2019 un aumento de capital suscrito y pagado de cinco mil doscientos cincuenta millones de pesos m/cte. (\$5,250), y un aumento en el número de acciones de 13,125,000. Este aumento también tuvo una prima en colocación de acciones por \$152,250.

Reservas

Reserva Legal (Obligatoria)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Los bancos están obligados a establecer una "Reserva Legal" con la apropiación del 10% de sus utilidades netas para cada período hasta que la reserve alcance el 50% del capital suscrito. La reserva puede ser disminuida por debajo de este nivel con el fin de cubrir pérdidas que excedan las utilidades no distribuidas. Esta reserva no puede ser utilizada para pagar dividendos ni cubrir gastos o pérdidas si el Banco tiene utilidades no distribuidas.

Apropiación de utilidades retenidas

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de la apropiación de utilidades retenidas es como sigue:

Reservas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Legal	1,301,714	1,129,450
Ocasionales	12,096	66,932
Total Reservas	1,313,810	1,196,382

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y se pagan a los accionistas con base en la utilidad neta reconocida en los estados financieros separados para el ejercicio anterior..

El cálculo de la utilidad por acción para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Utilidad básica por acción	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad neta del año	272,897	240,026
Menos: Participaciones no controlantes	5,440	4,916
Ingreso neto del año atribuible a participaciones controlantes	267,457	235,110
Promedio ponderado de acciones ordinarias utilizado en el cálculo de al ingreso neto básico por acción	178,174,441	165,049,441
Ingreso neto básico por acción de participaciones controlantes (pesos)	1,501	1, 424

En la Asamblea de Accionistas No. 94 del 29 de marzo de 2019 la matriz decreto dividendos en efectivo por \$189,396 (a razón de \$1,147.51 por acción).

En la Asamblea de Accionistas No. 88 del 28 de marzo de 2018 se realizó decreto de dividendos en efectivo por \$56,369 (a razón de \$341.53 por acción).

NOTA 27. – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Aceptaciones bancarias	69	53
Cartas de crédito	540	1,389
Garantías bancarias	1,040	1,224
Servicios bancarios	68,147	65,724
Establecimientos afiliados para tarjetas débito y crédito	7,689	7,483
Cuotas de manejo, tarjetas de crédito	1,198	1,373
Otros (1)	175,872	154,347
SUBTOTAL	254,555	231,593
Servicios bancarios	19,438	18,653
Garantías bancarias	5,032	4,777
Negocios fiduciarios	62	53
Administración de fondo de inversión colectiva	6,207	3,269
Comisiones sobre ventas y servicios	73	120
Junta directiva	259	156
Revisoría fiscal y auditoría externa	3,608	4,417
Avalúos	89	17
Asesoría jurídica	3,705	3,825
Otros (2)	65,517	53,814
SUBTOTAL	103,990	89,101
TOTAL	150,565	142,492

(1) Comisiones que paga el Banco GNB Sudameris por el uso del sistema de pago de bajo valor.

(2) Incluye \$36,676 de pago de comisiones al personal de fuerza de ventas en la cartera de convenios para diciembre de 2019.

NOTA 28. – OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de Otros Ingresos para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ventas de inversiones	90,135	28,994
Venta de cartera	-	10,218
Dividendos y otros rendimientos de capital	1,630	2,587
Venta de propiedad y equipo	195	272
Arrendamientos	8,049	6,767
Diferencia en cambio	13,380	27,954
Otros (1)	154,976	176,470
Total	268,365	253,262

(1) Incluye ingresos por cartera castigada de \$10,937, reintegro de otras provisiones \$2,200, por retorno administración banca seguros por \$21,119 y por servicios hoteleros \$38,603 (filiales de la Corporación) al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 29. – OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de Otros Gastos para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios a empleados	245,029	238,750
Pérdida en venta de inversiones	75,477	22,146
Gastos legales	1,218	3
Arrendamientos	48,459	75,630
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	32,516	28,785
Seguros	47,632	43,807
Reparaciones y mantenimiento	45,061	44,598
Adecuaciones e instalaciones	1,636	2,103
Total general gastos administrativos	176,522	194,926
Depreciación de propiedad y equipo	18,913	17,623
Depreciación por derechos de uso	27,279	-
Amortización de intangibles	9,795	7,512
Servicios de administración e intermediación	235	270
Pérdida por riesgos operacionales	329	479
Impuestos y honorarios	38,350	42,241
Intereses no controlantes	5,440	4,917
Sanciones, multas, litigios, indemnizaciones, riesgos operacionales	108	60
Otros (1)	134,066	134,030
Otros gastos	163,336	181,997
Total otros gastos	731,543	662,954

(1) El concepto otros se compone principalmente por pago de aseo y vigilancia \$6,625, servicios temporales \$1,296, publicidad y propaganda \$295, servicios públicos \$12,301, transporte \$2,540 y \$15,192 de gastos hoteleros (filiales de la Corporación) al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 30. – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos crediticios

En el desarrollo de sus operaciones normales, la matriz otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en los cuales el grupo se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, la matriz esta potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

Contingencias

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Contingencias legales

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la matriz atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, existían pretensiones por demandas laborales por \$918 y \$697 millones respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la matriz y sus subsidiarias.

Procesos civiles

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$6,342 y \$6,549, respectivamente.

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la matriz en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$911 y \$618 respectivamente.

NOTA 31. – PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas:

1) Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la matriz y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

Accionistas con más del 10% de la participación:

- GILEX HOLDING S.à.r.l

Accionistas con menos del 10% de participación en el capital social, pero con transacciones que superan el 5% del patrimonio técnico.

- A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la matriz no presentó operaciones que superarán el 5% del patrimonio técnico de la matriz con Accionistas con participación inferior al 10%.

2) Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la matriz. Incluye miembros de la Junta Directiva, presidente y vicepresidentes.

3) Entidades Subsidiarias: donde la matriz ejerce control.

- Banco GNB Perú
- Banco GNB Paraguay
- Servitrust GNB Sudameris

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- Servivalores GNB Sudameris
- Servibanca S.A
- Servitotal
- Corporación Financiera GNB Sudameris
- Charleston Hotels Group S.A.S
- Namen Finance Limited
- Manforce Overseas Limited
- Inversiones GNB Comunicaciones S.A.S
- GNB Holding S.A.S
- Fondo de Capital Privado Inmobiliario

4) Demás Entidades Vinculadas No Subsidiarias.

Operaciones con partes relacionadas:

La matriz podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre la matriz y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018 se pagaron honorarios a los directores por \$259 y \$156, respectivamente, por concepto de asistencia a reuniones de la Junta Directiva y Comités.

En el 2018 y 2019, el Banco compró a la filial Banco GNB Perú unos derechos de cobro sobre activos, los cuales al 31 de diciembre 2019 tienen un valor en libros de \$34.396 millones y están garantizados con bienes inmuebles. La transacción se realizó a precios de mercado, teniendo en cuenta las valoraciones de los derechos de cobro realizadas por un tercero externo.

El Banco a diciembre de 2019 presenta una cuenta por cobrar a nombre de Starmites Corporation, una parte relacionada, esto con relación al desarrollo del proyecto de Banca Digital por \$46.259 millones.

La mayoría de las operaciones se realizaron a precios de mercado; la tasa promedio de colocación de créditos que la matriz otorgó a sus partes relacionadas es equivalente al DTF+3.45. Las operaciones de tarjetas de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos.

El Banco en el desarrollo de sus operaciones comerciales, realiza transacciones con sus partes relacionadas, tales como participación en dichas entidades, cartera de crédito, pasivos financieros, los cuales se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2019

	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Activos			

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cartera de Créditos	-	2	838
Pasivos			
Depósitos	-	107	283

	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	-	108
Gastos financieros	-	-	5
Gastos por Honorarios	-	259	-
Ingresos por comisiones y honorarios	-	-	6
Otros gastos	-	3	9

31 de diciembre de 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Activos			
Cartera de Créditos	-	7	1,171
Pasivos			
Depósitos	-	9	178

	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	1	133
Gastos financieros	-	-	7
Gastos por Honorarios	-	148	-
Ingresos por comisiones y honorarios	-	1	7
Otros ingresos	1,172	-	-
Otros gastos	-	2	8

Beneficios de personal clave

En el Banco GNB Sudameris no existe un plan de beneficios exclusivo, que sea aplicable al personal clave de la Alta dirección del Banco, diferente al que se les aplica a todos los trabajadores excluidos de la Convención Colectiva de Trabajo vigente.

Algunos ejecutivos clave de la gerencia de la matriz son a su vez ejecutivos clave de las entidades subsidiarias.

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Salarios	5,294	3,543

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 32. – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por el Banco. El Banco realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Banco tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones.

<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco	
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	8,526
Otras cuentas por cobrar	28
	<hr/>
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas	8,554
	<hr/>
Máxima exposición del Banco	8,554
	<hr/>
<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco	
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	7,646
Otras cuentas por cobrar	105
	<hr/>
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas	7,751
	<hr/>
Máxima exposición del Banco	7,751
	<hr/>

Dentro del curso normal de las operaciones, el Banco posee una fiduciaria y una comisionista de bolsa que manejan los fondos de inversiones colectivas y los activos de terceros cuyos fideicomisarios administradores reciben comisiones.

Las obligaciones de estas entidades en la administración de estos activos son de medio y no garantizan los resultados, la máxima exposición al riesgo de pérdida está determinada por las posibles fallas en la administración de los fondos por el importe de los rendimientos que gestiona y el retorno de los resultados de activos de los clientes.

NOTA 33. – HECHOS SUBSIGUIENTES

Mediante Resolución No. 1673 de diciembre 12 de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó el Reglamento de emisión y suscripción de 9.240.000 acciones ordinarias del Banco GNB Sudameris, para un monto total de emisión de COP\$168.482.160.000. Dicho Reglamento fue aprobado por la Junta Directiva del Banco en el mes de octubre de 2019.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Como consecuencia de la suscripción de acciones realizada por los Accionistas del Banco GNB Sudameris S.A., el Banco registró el día 28 de enero de 2020 un aumento de capital suscrito y pagado de tres mil seiscientos noventa y seis millones de pesos m/cte. (\$3,696,000,000.00) pasando de setenta y un mil doscientos sesenta y nueve millones setecientos setenta y seis mil cuatrocientos pesos m/cte. (\$71,269,776,400) a setenta y cuatro mil novecientos sesenta y cinco millones setecientos setenta y seis mil cuatrocientos pesos m/cte. (\$74,965,776,400), y un aumento en el número de acciones de 9,240,000, pasando de 178,174,441 a 187,414,441.

En sesión del mes de julio de 2019, la Junta Directiva del Banco GNB Sudameris aprobó la compra por parte de la filial Banco GNB Paraguay, del 100% del paquete accionario del BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. (BBVA Paraguay S.A.), domiciliado en la República del Paraguay, por un precio total aproximado de USD270 millones. El cierre de la operación, está sujeto a la autorización de las entidades regulatorias competentes en Colombia y en el exterior. Así mismo, con el fin de facilitar la adquisición de las acciones del BBVA Paraguay S.A., la filial ha firmado un acuerdo con el Grupo Vierci, con el cual se lograría un aporte de capital importante en la filial, previo aumento de su capital social.

Excepto por lo mencionado anteriormente, no tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente adicional que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados y la fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019.