

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	(Nota 9)	17.433.825	12.883.345	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(Nota 10)	13.408	39.809
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE				Instrumentos derivativos			
En títulos de deuda	(Nota 10)	9.119.130	8.314.386	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
En instrumentos de patrimonio	(Nota 10)	111.618	108.059	Depósitos de clientes			
Total títulos		9.230.748	8.422.445	Cuentas corrientes	(Nota 19)	4.959.387	2.669.273
Instrumentos derivativos	(Nota 10)	12.740	14.519	Cuentas de ahorros	(Nota 19)	19.516.365	15.238.879
Total activos financieros a valor razonable		9.243.488	8.436.964	Certificados de depósitos a términos	(Nota 19)	10.442.505	9.080.172
						34.918.257	26.988.324
A COSTO AMORTIZADO				Obligaciones financieras			
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	(Nota 10)	1.487.899	1.206.918	Obligaciones financieras de corto plazo	(Nota 20)	8.471.482	5.726.094
		1.487.899	1.206.918	Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	(Nota 20)	1.783.386	2.421.570
Cartera de créditos				Total deuda		10.254.868	8.147.664
Comercial	(Nota 11)	14.315.397	8.599.176				
Consumo	(Nota 11)	7.521.217	6.703.122	Obligaciones financieras de largo plazo	(Nota 20)	4.010.359	2.342.942
Vivienda	(Nota 11)	943.050	875.431	Total pasivos financieros		14.265.227	10.490.606
Provisión por deterioro	(Nota 11)	(737.334)	(605.829)				
Total cartera de créditos, neto		22.042.330	15.571.900	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	(Nota 14)	87.539	103.436
Otras cuentas por cobrar, neto	(Nota 12)	316.866	459.903	BENEFICIOS A EMPLEADOS	(Nota 21)	59.740	53.452
Total activos financieros a costo amortizado		23.847.095	17.238.721	PROVISIONES			
				Para contingencias legales	(Nota 22)	14.523	9.408
				Otras provisiones	(Nota 22)	53.721	60.456
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	(Nota 13)	173.616	77.543	PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE			
				Corriente	(Nota 17)	-	1
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				Diferido	(Nota 23)		-
Corriente	(Nota 17)	387.530	308.487	OTROS PASIVOS	(Nota 24)	473.420	480.571
Diferido (Perú y Paraguay)	(Nota 23)	129.562	50.422				
				TOTAL PASIVOS		49.885.835	38.226.063
ACTIVOS TANGIBLES, NETO				PATRIMONIO			
Propiedades de inversión	(Nota 15)	213.489	155.823	Intereses controlantes			
Propiedades y equipos de uso propio	(Nota 14)	900.433	836.256	Capital suscrito y pagado	(Nota 25)	74.966	74.966
Propiedades y equipos de derecho de uso, neto de depreciación	(Nota 14)	79.281	96.346	Prima en colocación de acciones		1.020.886	803.117
Total activos tangibles		1.193.203	1.088.425	Utilidades retenidas		1.611.873	1.553.962
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO				Reservas	(Nota 25)	1.533.044	1.468.058
Plusvalía	(Nota 16)	584.514	354.781	Utilidad del ejercicio		188.222	181.972
Otros activos intangibles		30.772	25.222	Resultados de ejercicios anteriores		(109.393)	(96.068)
Total activos intangibles		615.286	380.003	Otros resultados integrales		186.494	(7.294)
OTROS ACTIVOS	(Nota 18)	376.476	235.025	Total patrimonio de los intereses controlantes		2.894.219	2.424.751
				Interés no controlante		620.027	48.121
				TOTAL PATRIMONIO		3.514.246	2.472.872
TOTAL ACTIVOS		53.400.081	40.698.935	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53.400.081	40.698.935

Camilo Verástegui Carvajal
Representante LegalDavid Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador PúblicoEdgar Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos por intereses de activos financieros a costo amortizado		
Intereses sobre cartera de créditos	1.853.511	1.715.108
Intereses sobre títulos de deuda a costo amortizado	9.020	12.346
Otros intereses	129.807	130.633
Total ingresos por intereses	1.992.338	1.858.087
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado		
Depósitos		
Cuentas corrientes	31.783	33.838
Certificados de depósito a término	288.234	371.449
Depósitos de ahorro	383.957	427.747
Total gastos por intereses depósitos	703.974	833.034
Gasto Obligaciones financieras y otros intereses		
Obligaciones Financieras a Corto Plazo	486	1.235
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	69.030	81.544
Bonos y títulos de inversión	252.784	173.655
Obligaciones con entidades de redescuento	31.450	47.302
Intereses de pasivos por arrendamiento	6.902	7.857
Total gastos por intereses	1.064.626	1.144.627
Ingresos neto de intereses de activos financieros a costo amortizado	927.712	713.460
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado		
Cartera de créditos e intereses por cobrar	864.831	793.095
Bienes recibidos en pago y restituidos	657	8.914
Pérdida por deterioro de inversiones	58	59
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	428.413	390.736
Intereses netos después de pérdidas por deterioro de activos financieros	490.579	302.128
Comisiones y honorarios		
Ingresos por comisiones y honorarios	(Nota 26) 337.109	240.722
Gastos por comisiones y honorarios	(Nota 26) 135.236	98.048
Ingresos netos por comisiones y honorarios	201.873	142.674
Valoraciones de activos financieros a valor razonable		
Ingresos por Valoración en títulos de deuda a valor razonable	164.908	262.808
Ingresos por Valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable	(1.701)	(7.891)
Gasto por Valoración de Instrumentos derivados	(96.059)	(67.449)
Ingresos por valoraciones de activos financieros a valor razonable	67.148	187.468
Ingresos netos de intereses y valoraciones	759.600	632.270
Otros ingresos		
Ganancia en venta de inversiones	(Nota 27) 7.982	7.089
Dividendos y participaciones	(Nota 27) 1.940	1.646
Diferencia en Cambios, Neta	(Nota 27) 148.685	74.309
Ingresos industriales y servicios - Hoteleros	(Nota 27) 16.195	8.794
Otros	(Nota 27) 161.557	194.712
Total otros ingresos	336.359	286.550
Otros egresos		
Gastos de personal	309.496	247.122
Pérdida en venta de inversiones	(Nota 28) 11.748	12.645
Gastos generales de administración	(Nota 28) 252.966	195.827
Gastos por depreciación	(Nota 28) 26.795	17.006
Depreciación por derechos de Uso	(Nota 28) 26.682	26.389
Gastos por amortización	(Nota 28) 5.381	6.726
Costos de Servicios - Hoteles	(Nota 28) 10.799	8.593
Otros	(Nota 28) 189.039	164.031
Total otros egresos	832.906	678.339
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	263.053	240.481
Impuesto a las ganancias	(Nota 17) 14.322	55.017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	248.731	185.464
Utilidad en Operaciones Continuas Atribuible a:		
Intereses Controlantes	188.222	181.972
Intereses No Controlantes	60.509	3.492
	248.731	185.464
Utilidad neta por acción de los accionistas controladores (en pesos colombianos)	1.004	971

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Utilidades Retenidas									
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	71.270	638.355	1.313.810	267.457	(122.998)	1.458.269	109.989	2.277.883	47.102	2.324.985
Traslado a utilidad acumulada	-	-	-	(267.457)	267.457	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva	-	-	154.248	-	(154.248)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	42.890	42.890	(117.283)	(74.393)	-	(74.393)
Pago de dividendos	-	-	-	-	(122.805)	(122.805)	-	(122.805)	-	(122.805)
Baja ESFA Bonos Ordinarios	-	-	-	-	(6.364)	(6.364)	-	(6.364)	-	(6.364)
Incremento de capital	3.696	164.762	-	-	-	-	-	168.458	-	168.458
Interes no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.473)	(2.473)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	181.972	-	181.972	-	181.972	3.492	185.464
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 74.966	803.117	1.468.058	181.972	(96.068)	1.553.962	(7.294)	2.424.751	48.121	2.472.872
Traslado a utilidad acumulada	-	-	-	(181.972)	181.972	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva	-	-	98.182	-	(98.182)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	377.395	377.395	-	377.395
Pago de dividendos	-	-	-	-	(70.447)	(70.447)	-	(70.447)	-	(70.447)
Venta participación en filial	-	(102.520)	(33.196)	-	(24.671)	(57.867)	(183.607)	(343.994)	-	(343.994)
Ajuste beneficios a empleados	-	-	-	-	(1.997)	(1.997)	-	(1.997)	-	(1.997)
Incremento de capital	-	320.289	-	-	-	-	-	320.289	-	320.289
Interes no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	-	511.397	511.397
Utilidad del ejercicio	-	-	-	188.222	-	188.222	-	188.222	60.509	248.731
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 74.966	1.020.886	1.533.044	188.222	(109.393)	1.611.873	186.494	2.894.219	620.027	3.514.246

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

		31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$	<u>248.731</u>	<u>185.464</u>
Componentes de otros resultados comprensivos netos de impuestos			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Conversión de inversión de filiales del exterior		246.618	(77.790)
Diferencia de cambio en la cobertura de pasivos financieros a largo plazo	(Nota 10)	(294.481)	(36.430)
Diferencias entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados		182.785	(75.539)
Impuesto a las ganancias diferido	(Nota 23)	51.688	45.530
		<u>186.610</u>	<u>(144.229)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Revaluación de activos	(Nota 14)	7.598	46.385
(Perdidas) Ganancias en planes de beneficios a empleados	(Nota 21)	4.604	(2.533)
Impuesto Diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados	(Nota 23)	(5.024)	(16.906)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	\$	<u>193.788</u>	<u>(117.283)</u>
Total Otros Resultados Integrales del periodo	\$	<u>442.519</u>	<u>68.181</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 248.731	185.464
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Impuestos a las ganancias	14.322	55.017
Depreciación de propiedades y equipo	53.477	43.395
Amortización de activos intangibles	5.381	6.726
Deterioro de activos financieros	864.831	793.095
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(428.413)	(390.736)
Pérdida en valoración instrumentos derivados de negociación	96.024	67.449
Utilidad en valoración de títulos de deuda a costo amortizado	(9.020)	(12.346)
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable	(163.207)	(254.917)
Utilidad (Pérdida) en venta de inversiones	3.766	5.556
Deterioro de inversiones	58	59
(Utilidad) Pérdida en venta de propiedades y equipo	(518)	(1.837)
Ingreso por intereses de cartera de crédito	(1.853.511)	(1.715.108)
Gasto por intereses	1.064.592	1.144.626
Efectos en cambio	324.502	45.707
Deterioro por bienes recibidos en pago	657	8.914
Pérdida por cancelación anticipada de contratos de arriendo	(645)	4.883
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) disminución en la cartera de créditos	(1.275.457)	507.790
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	148.346	(258.626)
Aumento de depósitos de clientes	1.124.121	2.134.791
Aumento de otros activos	(114.418)	(113.887)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(253.914)	44.084
Disminución de provisiones	(107.571)	(61.417)
Aumento en planes de beneficios a empleados	8.844	(5.416)
Aumento de obligaciones a corto plazo	2.294.835	1.709.283
Pagos de capital obligaciones a corto plazo	(29.685)	(2.234.383)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	13.398	242.036
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	(951.084)	(241.470)
Movimiento neto de los activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(33.830)
Movimiento neto del impuesto diferido y corriente	(51.258)	(4.547)
Movimiento neto en operaciones con derivados	(148.553)	(73.786)
Intereses recibidos	1.817.299	1.698.396
Intereses pagados	(102.032)	(141.007)
Impuesto a las ganancias pagado	(20.391)	(35.762)
Variación de inversiones en títulos de deuda a valor razonable	(430.083)	(1.800.829)
Variación de inversiones en títulos de renta variable	392.828	(97.591)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	2.536.252	1.219.776
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Variación de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	(254.144)	(352.174)
Adquisición de propiedades y equipos	(17.675)	(11.435)
Producto de la venta en propiedad y equipo	-	2.902
Compra de Inversiones en subsidiarias	965.293	-
Adquisición de activos intangibles	(22.061)	(7.497)
Movimiento de propiedades de inversión	-	10.109
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	671.413	(358.095)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Deuda financiera a largo plazo	1.289.954	-
Intereses pagados en deuda de largo plazo	(297.362)	(174.319)
Dividendos pagados	(70.447)	(122.805)
Capitalización en efectivo	320.289	168.458
Pagos por arrendamientos	(24.870)	(28.894)
Intereses no controlantes	167.404	(2.472)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	1.384.968	(160.032)
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(42.153)	72.328
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	4.550.480	773.977
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	12.883.345	12.109.368
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 17.433.825	12.883.345

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Camilo Verástegui Carvajal
Representante Legal

David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público

Edgar Pedraza
T.P. 19555-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto)