

BANCO GNB SUDAMERIS S. A.
Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(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 entidad que hace parte del conglomerado financiero junto con las filiales nacionales Servitrust GNB Sudameris, Servivalores GNB Sudameris S.A. Comisionista de Bolsa, Servibanca S.A., Corporación Financiera GNB Sudameris S.A., Servitotal GNB Sudameris, las filiales internacionales Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay y, la sociedad Banco GNB S.A. (En proceso de Fusión por Absorción) sociedad filial de Banco GNB Paraguay, además de los Fondos de Capital Privado que hacen parte del conglomerado financiero denominados Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servivalores GNB Sudameris y Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servitrust GNB Sudameris, 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 0018 de la Notaría 13 de Bogotá D. C. del 7 de enero de 2021, en la cual se modificaron los Artículos 19 y 32 referentes a reuniones de Asamblea de General de Accionistas y reuniones de Junta Directiva, los Artículos 29 y 33 referentes al número de miembros, quórum, deliberaciones y votaciones de la Junta Directiva y, se realizó la compilación total de los estatutos sociales.

La matriz del Banco es la sociedad Gilex Holding S. A., sociedad con domicilio en Panamá.

A 31 de diciembre de 2021 el Banco contaba con 1,476 empleados contratados en forma directa; al 31 de diciembre de 2020 contaba con 1,645 empleados contratados en forma directa.

Los Estados Financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, el 25 de febrero de 2022, 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, 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S. A. – Servibanca S. A. es una sociedad anónima colombiana constituida mediante escritura pública No. 1945 del 22 de agosto de 1997 de la Notaría 16 de Bogotá, 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.

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 notaría 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 2021, 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., 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 2021 y 2020)
(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. 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:

31 de diciembre de 2021

Tipo de contrato	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Total
Término indefinido - fijo	66	69	9	4	148
Total	66	69	9	4	148

31 de diciembre de 2020

Tipo de contrato	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Total
Término indefinido - fijo	65	70	9	4	148
Total	65	70	9	4	148

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.

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco GNB Sudameris posee una participación del 99.99% en Banco GNB Perú y del 67.984% en Banco GNB Paraguay. Por su parte, Banco GNB Paraguay posee el 99.99% en la sociedad Banco GNB S.A. (En proceso de fusión por Absorción) antes denominada Banco Bilbao Viscaya Argentaria Paraguay S.A.

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 con Kardex No. 53960 de fecha 02 de mayo de 2006, autorizada por el Notario Público Eduardo Laos de Lama, y se encuentra inscrita en la Partida No. 11877589 del Registros de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima. El banco fue autorizado a funcionar como banco múltiple mediante Resolución SBS No. 1256-2006, emitida el 28 de setiembre de 2006 y publicado el 04 de octubre de 2006.

El domicilio legal del Banco es Calle Begonias No. 415, piso 25-26, Urbanización Jardín, Distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima. Para desarrollar sus actividades, al 31 de diciembre de 2021 el banco opera a través de una Oficina Principal y 12 agencias ubicadas en Lima y provincias. Asimismo, a 31 de diciembre de 2021, el banco cuenta con 522 empleados vinculados en forma directa. Al 31 de diciembre de 2020, el banco contaba con 560 empleados vinculados en forma directa y el mismo número de oficinas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(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 No. 19, Acta No. 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 2021 el banco opera a través de una (1) oficina principal y 6 agencias ubicadas en Asunción y Departamentos y con 182 empleados directos. Al 31 de diciembre de 2020, el banco contaba con 197 empleados vinculados en forma directa y el mismo número de oficinas.

En el 2021 se realizó capitalización en el Banco GNB Paraguay por valor de USD 57 millones.

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

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y las Subsidiarias y la participación del Banco en éstas, fueron los siguientes:

Diciembre 2021	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		36,039,684	33,295,300	2,744,384
Servitrust S. A.	94.99%	54,509	2,971	51,538
Servibanca S. A.	93.03%	167,769	38,083	129,686
Servivalores S. A.	94.99%	63,073	21,387	41,686
Servitotal	94.80%	544	-	544
Corporación Financiera	94.99%	829,643	129,925	699,718
Fondo Inmobiliario	99.86%	537,716	14,156	523,560
Banco GNB Paraguay (1)	67.98%	13,082,630	11,298,039	1,784,592
Banco GNB Perú	99.99%	6,079,697	5,178,390	901,307
Eliminaciones		(3,455,184)	(92,416)	(3,362,769)
Consolidado		53,400,081	49,885,835	3,514,246

Diciembre 2020	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		30,951,351	28,622,747	2,328,604
Servitrust S. A.	94.99%	55,800	3,236	52,564
Servibanca S. A.	93.03%	198,397	71,892	126,505
Servivalores S. A.	94.99%	44,111	3,886	40,225
Servitotal	94.80%	547	-	547
Corporación Financiera	94.99%	809,112	121,151	687,961
Fondo Inmobiliario	99.86%	516,897	13,414	503,483
Banco GNB Paraguay	99.96%	5,108,920	4,532,966	575,954
Banco GNB Perú	99.99%	5,776,866	4,988,505	788,361
Eliminaciones		(2,763,066)	(131,734)	(2,631,332)
Consolidado		40,698,935	38,226,063	2,472,872

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

(1) 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 recibió 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. Esta operación quedó oficializada en enero de 2021.

COVID-19

Desde los primeros meses del año 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que ha generado una desaceleración económica global y ha afectado negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Grupo han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante el cuarto trimestre del año 2021, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración del Grupo para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Grupo, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Grupo y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Grupo y en las de sus clientes.

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera el Grupo.

Los impactos que se han generado para las entidades del Grupo en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la Pérdida Esperada, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID-19 e impactos en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos casos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios o industrias han sido afectados negativamente por COVID-19.
- Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía de cada uno de los países.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Valores razonables

La volatilidad de los precios en los mercados como resultado de la propagación de COVID-19 afectó los valores razonables de activos y pasivos que para propósitos contables se miden por el valor razonable en la fecha de presentación de información financiera.

El Grupo a diciembre de 2021 no tiene inversiones al valor razonable de nivel 3. Y los efectos en las inversiones de nivel 1 y 2 se reconocieron en su valoración contra el resultado del periodo.

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se están tramitando procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores van a otorgar concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades del Grupo que tienen bienes tomados en arriendo van a renegociar los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Grupo está considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones, analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; de este análisis va a resultar el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado de resultados o el ajuste de los pasivos por arriendo, dependiendo de cada renegociación.

Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2021 la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios del Grupo ha generado la aparición de indicadores de deterioro, de acuerdo con lo cual se ha hecho necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2020 y en algunos casos efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores.

En la actualización de las pruebas de deterioro de Plusvalías, Propiedades y equipo e Intangibles se han ajustado los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vienen observando, abordando en los casos que ha sido necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre producto de los impactos del COVID-19 en las economías de los países en los que opera el Grupo.

Las pruebas de deterioro sobre plusvalías se realizaron con corte al 31 de diciembre de 2021 y no se han identificado deterioros. En la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Plusvalía en	UGE Valor en	UGE Valor	Exceso
UGE	balance	libros	recuperable	
Banco GNB Perú	254,002	787,931	1,028,636	240,705
Banco GNB Paraguay	5,352	986,766	1,933,367	946,601
HSBC Colombia	15,756	2,422,651	2,752,679	330,028
Charleston Hotels Group	106,163	217,505	236,737	19,232
	381,273	4,414,853	5,951,419	1,536,566
31 de diciembre de 2020	Plusvalía en	UGE Valor en	UGE Valor	Exceso
UGE	balance	libros	recuperable	
Banco GNB Perú	218,997	919,219	1,007,171	87,952
Banco GNB Paraguay	4,615	557,858	991,943	434,085
HSBC Colombia	15,756	2,103,626	2,938,839	835,213
Charleston Hotels Group	106,163	223,957	337,027	113,070
	345,531	3,804,660	5,274,980	1,470,320

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las siguientes son los supuestos utilizados para evaluar si el crédito mercantil al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tenía algún deterioro:

Supuestos macroeconómicos y de negocio

Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento fueron revisadas para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos), así mismo los cambios en los supuestos de negocio se realizaron con la finalidad de reflejar el impacto del COVID-19.

• **Diciembre 2021**

Banco GNB Perú

Variables Macroeconómicas	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento PIB anual (Real)	13.20%	3.40%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
Inflación anual	6.40%	3.70%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Tipo de cambio (USD/PEN)	3.99	4.00	4.02	4.05	4.09	4.13
Tasa de Interés Banco Central	2.50%	4.1%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%

Costo de Capital Promedio USD 5.91%

Costo de Capital Promedio PEN 6.65%

Supuestos de negocio	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento Cartera	-2.70%	16.40%	9.30%	9.10%	9.00%	8.90%
Provisión Crédito Neto	1.57%	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%	1.35%
Crecimiento Depósitos	2.62%	3.19%	6.94%	4.38%	9.01%	8.90%
Promedio Margen de Intermediación	6.74%	5.96%	5.99%	6.25%	6.51%	6.51%

Banco GNB Paraguay

Variables Macroeconómicas	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento del PIB anual (estimado)	5.0%	3.7%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de inflación anual	6.8%	4.5%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Tasa de interes de Referencia del Mercado	5.3%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%

Costo del capital promedio USD 11.6%

Costo de capital promedio guaraníes 12.2%

Supuestos de negocio	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento Cartera Neta	8.4%	9.1%	6.7%	7.0%	6.3%
Crecimiento Depósitos	3.4%	5.3%	4.5%	5.1%	5.0%
Crecimiento gasto provisión de cartera	12.2%	0.6%	2.7%	5.0%	5.0%
Intermediación financiera	13.6%	21.1%	10.1%	10.3%	9.9%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco GNB Colombia

Variables Macroeconómicas	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento PIB anual (real)	10,00%	4,20%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de Inflación anual	5,62%	6,00%	4,50%	3,40%	3,00%	3,00%
Tasa Libor - Fin de año	0,34%	0,25%	0,28%	0,29%	0,30%	0,30%
TRM (Promedio)	3.776,85	4.151,83	4.190,88	4.018,29	3.950,00	3.950,00
Tasa de Interés Banco de la Republica	3,00%	6,25%	5,50%	4,25%	4,25%	4,25%
Costo de Capital Promedio USD	11.06%					
Costo de Capital Promedio PEN	12.39%					
Supuestos de negocio	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento Cartera de créditos neta	12,49%	11,73%	9,30%	10,46%	11,30%	12,02%
Crecimiento Depósitos	5,28%	9,88%	9,71%	6,31%	4,58%	5,03%
Crecimiento gasto provisión de cartera	102,77%	5,55%	9,24%	9,91%	12,98%	11,49%
Margen de Intermediación	14,26%	12,81%	1,94%	13,60%	6,25%	14,94%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento PIB anual (real)	3.00%	3.50%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de Inflación anual	5.62%	3.30%	3.20%	3.10%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	\$ 3,981	\$ 4,106	\$ 4,234	\$ 4,271	\$ 4,308	\$ 4,346

Costo de capital promedio Pesos 13.49%

Supuestos de negocio	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Porcentaje de ocupación	20.54%	42.01%	54.56%	65.00%	66.00%	67.00%
Crecimiento de los ingresos	76.87%	143.29%	42.84%	27.05%	4.19%	4.44%
Margen operativo	-30.12%	8.84%	24.82%	34.82%	34.59%	34.42%

• **Diciembre 2020**

Banco GNB Perú

Variables Macroeconómicas	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento PIB anual (Real)	-11.50%	11.50%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Inflación anual	2.00%	1.50%	1.70%	2.00%	2.00%	2.00%
Tipo de cambio (USD/PEN)	3.62	3.54	3.50	3.50	3.50	3.50
Tasa de Interés Banco Central	0.30%	0.30%	0.80%	1.50%	2.30%	2.50%
Costo de Capital Promedio USD	6.50%					
Costo de Capital Promedio PEN	6.41%					

Supuestos de negocio	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento Cartera	-13.60%	6.30%	12.80%	11.40%	11.30%	13.60%
Provisión Crédito Neto	4.54%	2.43%	1.56%	1.51%	1.50%	1.49%
Crecimiento Depósitos	15.06%	-13.22%	10.26%	8.82%	8.65%	10.82%
Promedio Margen de Intermediación	6.36%	6.72%	6.83%	6.93%	7.02%	7.01%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco GNB Paraguay

Variables Macroeconómicas	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento del PIB anual (estimado)	-1.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de inflación anual	2.20%	3.40%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de interes de Referencia del Mercado	0.80%	0.80%	1.20%	2.00%	3.50%	3.50%
Costo del capital promedio USD	10.1%					
Costo de capital promedio guaraníes	12.7%					

Supuestos de negocio	2020	2021(1)	2022	2023	2024	2025
Crecimiento Cartera Neta	4.68%	132.60%	4.60%	5.70%	8.10%	9.00%
Crecimiento Depósitos	20.24%	114.90%	2.00%	2.00%	4.80%	5.30%
Crecimiento gasto provisión de cartera	20.14%	56.40%	54.30%	3.50%	0.40%	3.50%
Intermediación financiera	-5.82%	70.60%	63.90%	7.90%	7.90%	9.10%

(1) El crecimiento de la cartera en el año 2021 se da por la adquisición de BBVA Paraguay.

Banco GNB Colombia

Variables Macroeconómicas	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento PIB anual (real)	-6.80%	3.00%	3.50%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de Inflación anual	1.61%	2.50%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa Libor - Fin de año	0.26%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
TRM (fin de año)	3,432.50	3,734.00	3,790.00	3,850.00	3,920.00	3,920.00
Tasa de Interés Banco de la Republica	1.75%	1.75%	2%	2.5%	3%	3%

Costo de Capital Promedio USD	9.80%
Costo de Capital Promedio PEN	10.90%

Supuestos de negocio	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento Cartera de créditos neta	-0.20%	5.59%	5.30%	6.10%	6.57%	9.03%
Crecimiento Depósitos	16.19%	11.44%	9.96%	8.05%	6.45%	4.83%
Crecimiento gasto provisión de cartera	-25.53%	44.12%	9.00%	6.65%	6.84%	6.38%
Margen de Intermediación	-1.68%	-2.25%	5.29%	16.05%	14.07%	14.38%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento PIB anual (real)	-7.50%	3.00%	3.50%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de Inflación anual	1.61%	2.50%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	3,432.50	3,734.00	3,790.00	3,850.00	3,920.00	3,920.00

Costo de capital promedio USD	9.91%
Costo de capital promedio Pesos	9.52%

Supuestos de negocio	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Porcentaje de ocupación	13.16%	28.10%	56.19%	63.10%	70.00%	70.00%
Crecimiento de los ingresos	75.41%	120.57%	122.72%	23.59%	21.75%	2.67%
Margen operativo	123.71%	177.94%	435.20%	65.32%	51.20%	2.59%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

a. Período de proyección y perpetuidad.

Las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 5 años, desde el 2021 hasta el 2026. Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2025, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para el mercado en que la UGE Perú y Charleston Hotels Group descrita opera y la tasa de inflación de largo plazo.

La definición de proyectar 5 años es consistente con el tiempo necesario para desplegar el plan de Integración Corporativo, cuyo objetivo es capturar de mejor forma las oportunidades de creación de valor para el Banco. De esta forma, la estrategia siendo implementada implica, además de los cambios en la plana gerencial y los modelos de operación del Banco, el cambio hacia un nuevo mix de productos, segmentación de clientes y objetivos a mediano y largo plazo.

Para la proyección de largo plazo en el caso de Colombia y Paraguay se utilizó el método de múltiplo de salida.

b. Pago de dividendos.

El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia (relación de patrimonio técnico con activos ponderados por riesgo) supere los límites de exigidos por las entidades reguladoras, más un 20 % adicional. De esta forma se consideró un dividendo del 70% para Perú y Paraguay y 50% para Colombia, en el caso de Charleston no se consideró el pago de dividendos sino por flujos operativos.

Conclusión de los supuestos clave utilizados, período de proyección, perpetuidad y pago de dividendos.

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, la administración concluye que el importe recuperable de la UGE excede su valor en libros (VL) de acuerdo a lo siguiente:

	Colombia	Perú	Paraguay	Charleston Hotel
Importe Recuperable/Valor Libro (%)	113.6	100.0	165.9	150.0

Consecuentemente, la Administración no ha identificado un cargo por deterioro que deba ser reconocido en los presentes estados financieros.

Incertidumbres y sensibilidad del cálculo a los cambios en supuestos clave

Las estimaciones y juicios incluidos en los cálculos del importe recuperable se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de la Administración sobre los eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Sin embargo, los supuestos utilizados están sujetos a un importante grado de incertidumbre y los resultados reales futuros podrían diferir de las proyecciones. Por ejemplo:

- El modelo de estimación del valor recuperable de la UGE Colombia, Perú, Charleston Hotels Group y Paraguay asume un resultado positivo desde el 2022.
- Lo anterior, en conjunto con otras medidas repercute en crecimientos en las distintas carteras de colocaciones por sobre el promedio del sistema. La Administración considera que un cambio razonablemente posible en las tasas de descuento o de crecimiento a perpetuidad utilizadas para determinar el importe recuperable de la UGE. causaría que el valor en libros de dicha UGE exceda su valor recuperable.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El Banco ha sensibilizado los rangos de las tasas de descuento y del múltiplo de salida para Colombia, Perú, Paraguay y Charleston Hotels Group, de manera conjunta e interrelacionada, para determinar como se movería el importe recuperable, a continuación, el resultado de los cálculos:

UGE Perú (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en Libros
Tasa de descuento	+1.5%	1.041.933	1.041.933
Dividend payout	-24%		

UGE Paraguay (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en libros
Tasa de descuento	+1%	1.933.367	1.165.448
Dividend payout	-40%		

UGE Colombia (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en libros
Tasa de descuento	+1%	2.752.679	2.422.651
Dividend payout	-40%		

UGE Charleston Hotels Group (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización (*)	Importe Recuperable	Valor en libros
Tasa de descuento	+1.7%	225,707	223,957
Índice de ocupación	-5%		

(*) Incluyen otras sensibilidades en el índice a perpetuidad, flujos de caja, etc.

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2021 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

Alivios con clientes

Como respuesta a la pandemia COVID-19, el 17 de marzo de 2020 el gobierno colombiano declaró la emergencia social, económica y ecológica. De conformidad con dicha declaración, el gobierno emitió el Decreto 457 de 2020, que incluye una orden de refugio obligatorio dentro de todo el territorio de Colombia, así como la suspensión de vuelos internacionales y nacionales. Estas restricciones afectan negativamente nuestra capacidad para llevar a cabo negocios como de costumbre en esas jurisdicciones.

En marzo y abril de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia (SCF) publicó varias circulares externas que establecen medidas destinadas a abordar las perturbaciones económicas y del mercado derivadas de la pandemia COVID-19. Como resultado, comenzamos a ofrecer medidas de alivio temporal para ayudar tanto a los clientes de consumo como a los comerciales en Colombia durante el período de interrupción. Estas medidas cuentan con el apoyo del Banco Central de Colombia y la Superintendencia Financiera de Colombia y están siendo ofrecidas en todo el país por el sector bancario.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Algunos de los principales alivios estaban relacionados con el aplazamiento de los pagos de capital e intereses adeudados a préstamos al consumo y comerciales por hasta 90 días. La clasificación de esos préstamos no puede modificarse y, por lo tanto, no se requerirían nuevas disposiciones.

Gestión Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales

A continuación, se realiza un recuento de los principales cambios:

Banco GNB Sudameris

La Superintendencia Financiera de Colombia en marzo del 2020, emitió las Circulares Externas Nos. 007 y 014 con el fin de mitigar los efectos derivados de la emergencia sanitaria del COVID-19 declarada por el Gobierno Nacional y la coyuntura de los mercados financieros. El espíritu de la misma se enmarcó en otorgar alivios mediante periodos de gracia a los deudores de cartera de créditos que al 29 de febrero del 2020 registraran mora menor o igual a 60 días incluyendo aquellos en estado de modificado o reestructurado por CE 026/2017, quienes conservaron la misma calificación de riesgo durante la vigencia del periodo de gracia. Asimismo, las prórrogas de crédito objeto de alivio no contemplaban aumento en la tasa de interés, capitalización de intereses ni cobro de intereses por otros conceptos (cuotas de manejo, comisiones, seguros) diferidos. Esta normatividad tuvo vigencia extendida hasta el 31 de julio del 2020.

Respecto de estas circulares, al interior del Banco se adelantaron las gestiones correspondientes para dar cumplimiento, atendiendo las necesidades de liquidez de los clientes con el otorgamiento de alivios a través de periodos de gracia de hasta 90 días sin que los mismos se consideraran un factor de mayor riesgo. Asimismo, durante el periodo de gracia, el Banco continuó causando los intereses y demás conceptos derivados de la cartera. Al 31 de diciembre del 2021, la gran mayoría de estos ya habían finalizado.

Ahora bien, debido a la persistencia de la emergencia sanitaria del COVID-19, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió el 30 de junio de 2020 la Circular Externa 022 en donde se impartieron instrucciones relacionadas con el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD consistentes en que las entidades de crédito establezcan soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos para aquellos clientes que tengan una afectación de sus ingresos o capacidad de pago derivado de la situación del COVID-19. Para tal fin, el Bancó diseñó políticas, procedimientos y lineamientos de divulgación del programa PAD para atender oportunamente las necesidades de liquidez de los clientes de la cartera de créditos. Donde, al corte de diciembre de 2020 la Entidad otorgó beneficios a 7.687 deudores por un valor de \$598.881 millones, cifra que representa el 6,21% del total de la cartera.

En ocasión a la finalización del Programa de Acompañamiento a Deudores PAD el pasado 31 de agosto del 2021, se destaca que el Banco otorgó beneficios a un total de 5.611 deudores por un valor de \$525.875 millones lo cual representó el 4.96% del portafolio total de créditos.

Al cierre del año 2021, la cartera de créditos con beneficios en el marco del Programa de Acompañamiento a Deudores PAD cerró con un saldo de \$434.378 millones distribuido en 4.381 deudores, cifra que se encuentra en su mayor proporción en el portafolio comercial con una participación del 64.81% y el restante 35.19% corresponde a operaciones de consumo concentrado en la línea de negocio de libranzas.

El comportamiento y evolución de la misma continúan con una tendencia a la baja. Particularmente entre noviembre y diciembre del 2021 se observó una reducción de \$22.550 millones, cifra que expresada en términos relativos representa una variación negativa de 4.94% sustentado en pagos, abonos y cancelaciones de totales de clientes tanto de la cartera comercial como de consumo

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La composición y saldos de esta cartera por modalidad de cartera y segmento se detalla a continuación:

Modalidad	Segmento	31 de diciembre 2020			31 de diciembre 2021		
		No. Clientes	No. Op.	Capital	No. Clientes	No. Op.	Capital
Comercial	Moneda Local	89	160	284,541	97	154	281,539
	Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-
Total Comercial		89	160	284,541	97	154	281,539
Consumo	Libranzas	7,074	7,389	304,686	3,857	4,005	146,945
	Otros	524	801	9,654	427	603	5,893
Total Consumo		7,598	8,190	314,340	4,284	4,608	152,838
Total General		7,687	8,350	598,881	4,381	4,762	434,377

a. Portafolios de inversión y liquidez

Con respecto al efecto del Covid-19 durante el mes de diciembre de 2021 las condiciones financieras externas siguen siendo favorables y prevalece un ambiente de alta liquidez global, una confluencia de factores, incluido el aumento en las tasas de interés de mediano y largo plazo en los mercados financieros internacionales y mayores expectativas de inflación en los Estados Unidos, tras el reciente impulso fiscal aprobado en ese país.

Lo anterior también se reflejó en un repunte de la producción industrial y el comercio global. Sin embargo, la demanda externa, los términos de intercambio y las primas de riesgo relevantes para Colombia no han alcanzado los niveles observados previos a la pandemia, razón por la cual el contexto externo sigue siendo desfavorable para la economía nacional.

La perspectiva mundial en cuanto a la recuperación económica, aún sigue siendo incierta en medio de los continuos brotes de COVID-19 y su variante Ómicron; así como, la disminución del apoyo de incentivos en los diferentes gobiernos, las persistentes dificultades en las cadenas de suministro que han generado importantes niveles de inflación y las consecuentes decisiones de los bancos centrales a lo largo del mundo, entre ellos el Banco de la República, que han empezado a aumentar sus tasas de interés de referencia, desde mínimos históricos, a lo largo del año 2021

En el país se observó que la reapertura de la mayoría de los sectores y una amplia flexibilización de las medidas de aislamiento social condujeron a la economía por una senda de recuperación más sólida durante todo el año 2021. No obstante, los avances en diferentes frentes evidentemente prevalecen importantes elementos de incertidumbre, los efectos adversos sobre la actividad económica que se derivarían de una nueva ola de la pandemia, podría sugerir la necesidad de un estímulo monetario adicional, en este sentido todo se sigue moviendo en la vía de acelerar la vacunación de acuerdo al plan establecido por el Gobierno Nacional.

De acuerdo a los últimos análisis técnicos realizados por el Banco de la República estiman que la economía retornaría los niveles de actividad observados antes de la pandemia solo a finales de 2022, debido a la lentitud con la que se recuperaría la demanda, las nuevas cuarentenas y a unos términos de intercambio menores que los observados en años anteriores.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

b. Riesgo Operacional – Medidas implementadas frente al covid-19

La Entidad continúa ejecutando sus operaciones de manera satisfactoria, garantizando la debida atención a los consumidores financieros y atendiendo los lineamientos informados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, el Comité de Emergencias del Conglomerado, continúa con el seguimiento permanente a través de planes de acción de corto y mediano plazo, implementando medidas que permitan cumplir los objetivos propuestos, protegiendo la integridad y la vida de los clientes y colaboradores e informando periódicamente los resultados al Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Al interior de la Entidad, se mantiene la implementación de medidas con el fin de evitar el riesgo de contagio y propagación del Covid-19:

- a. Se continúa con las campañas de recordación sobre la implementación de medidas de bioseguridad como:
 - Uso correcto del tapabocas.
 - Recomendaciones en las zonas de alimentación.
 - Lavado correcto y permanente de manos.
 - La importancia del distanciamiento físico.
 - Uso de elementos de protección personal.
 - Medidas para interactuar con terceros.
- b. Se continúa con los dos esquemas de trabajo: presencial y en casa para asegurar la correcta operación de la Entidad durante el periodo de transición.
- c. La Gerencia Nacional de Recursos Humanos continua con el seguimiento permanente al estado de salud de los colaboradores en las modalidades de trabajo presencial y en casa.
- d. Se establece y publica en la página web para consulta de clientes y usuarios, los protocolos relacionados con:
 - Recomendaciones generales.
 - Ingreso a las oficinas.
 - Atención en oficinas.
 - Higiene respiratoria.
 - Interacción con terceros.
 - Lavados de manos.
 - Movilidad.
 - Salida y regreso a la vivienda.
 - Medidas cuando se convive con personas de alto riesgo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- e. El Banco da estricto cumplimiento a las medidas decretadas por las Alcaldías Locales y mantiene los horarios preferenciales:
- Atención exclusiva para mayores de 60 años de 7:00 a.m. a 8:00 a.m.
 - Los clientes y usuarios que se identifiquen como personal médico, personal sanitario o miembros de las Fuerzas Armadas y de Policía, serán atendidos en la fila preferencial.
 - Se continúa con la implementación de protocolos de bioseguridad requeridos para la atención de los usuarios dentro de las oficinas.
 - Se continúa con el plan de comunicación para incentivar el trámite de operaciones de manera no presencial a través de los canales electrónicos.
 - Se continúan difundiendo comunicados a Consumidores Financieros, relacionados con las medidas de prevención contra el contagio del COVID-19.
- f. Se atiende de manera oportuna las disposiciones del Gobierno Nacional y Entes de Control.

Se continuará con el seguimiento correspondiente a esta situación para ir observando la evolución de esta pandemia y sus implicaciones para la Entidad, lo cual será monitoreado constantemente durante las reuniones de Junta Directiva.

Banco GNB Perú

Las principales medidas que fueron implementadas en el Perú, por Gobierno Nacional, El Congreso, El BCRP (Banco Central) y la Superintendencia de Banca y Seguros con el fin de contrarrestar los efectos adversos que generaba en la economía el Covid 19 durante el año 2021 fueron:

Política Monetaria – Medidas del BCRP (Banco Central de Reserva del Perú)

- Luego de haber mantenido la tasa de interés de referencia de política monetaria en mínimos históricos llegando al 0,25% entre Marzo de 2020 y Julio de 2021 con el fin de dar mayores estímulos a la economía, buscando contrarrestar los efectos adversos que generaba en la economía el Covid 19; el Directorio del BCRP inició en Agosto de 2021 el retiro del estímulo monetario con un aumento inicial de 25 Pbs, y aumentos respectivos de 50 Pbs en las sesiones de Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre cerrando el año 2021 en 2.50%
- El 26 de Octubre se publica la Circular No. 031-2021 elevando los requerimientos de encaje en moneda Nacional a partir de Noviembre del 2021. Se aumentó el encaje mínimo legal a 4.5% en noviembre y 4,75% en Diciembre de 2021. El requerimiento de encaje en moneda nacional será el monto mayor entre: (i) aquel que resulte de aplicar la tasa de encaje del periodo base (julio de 2021) a las obligaciones sujetas a encaje hasta el nivel del periodo base, y de una tasa de encaje marginal de 25 por ciento sobre el aumento del Total de Obligaciones Sujetas a Encaje (TOSE) con respecto al periodo base y (ii) el encaje mínimo legal correspondiente al periodo de evaluación.

Normas con respecto a Inmovilización social Obligatoria:

- Se publican los Decretos Supremos DS 149-2021, DS 152-2021 y DS 168 -2021 los cuales prorrogan el estado de Emergencia Nacional hasta el 30 de septiembre, 31 de octubre y 31 de diciembre respectivamente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- En cuanto a las restricciones a la movilidad se estableció:
 - Medidas en septiembre de 2021: Inmovilización social obligatoria nocturna desde las 9:00 p.m. (nivel de alerta extremo), desde las 10:00 p.m. (muy alto) y desde las 12:00 a.m. (niveles alto y moderado) hasta las 4 de la mañana.
 - Se implementó inmovilización social obligatoria desde el 10 de diciembre de 2021 al 16 de enero de 2022, dependiendo la provincia.
- Referente a la situación del COVID 19 al 31 de diciembre de 2021 se presentaban 2,301,177 casos confirmados y 202,741 personas fallecidas. Vacunados con primera dosis: 24,509,913 y dos dosis: 21,563,658 alcanzando el 80.4% de población Objetivo.

Resoluciones SBS (Superintendencia de Banca y Seguros y AFP):

- **Resolución SBS 03791 -2021** Mediante la presente Resolución se dispone a aprobar el Reglamento del Ratio de Apalancamiento aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, que forma parte integrante de la presente Resolución. Al respecto, la Superintendencia ha considerado que el análisis de suficiencia de capital regulatorio basado en la exposición a riesgos de las empresas del sistema financiero debe ser complementado con el análisis del nivel de apalancamiento sin considerar dicha exposición a riesgos, ello con la finalidad de contar con una herramienta de supervisión complementaria, en línea con las recomendaciones del Comité de Basilea y con el objetivo de limitar el excesivo crecimiento de los activos de las empresas del sistema financiero, evitando los efectos desestabilizadores producto de un des apalancamiento abrupto durante las fases recesivas del ciclo económico.
- **Resolución SBS 03922-2021** Mediante la presente Resolución se dispone modificar, entre otros, el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, con la finalidad de adecuarlo a las disposiciones a efectos de que las empresas del sistema financiero constituyan provisiones para reflejar el real deterioro del deudor, debido a las reprogramaciones y otras medidas dispuestas por la SBS aplicables a las modificaciones de las condiciones contractuales de los créditos a los deudores afectados por el estado de emergencia, por la situación causada por el COVID-19.

La Gestión de Continuidad del Negocio, evolucionó constantemente en el 2020 y 2021, con el fin de poder afrontar la Pandemia de Covid-19. Como resultado de estas actividades la Gestión de Continuidad del Negocio en Banco GNB se ha visto fortalecida, convirtiéndose en una gestión más dinámica y acorde con la evolución de los procesos del Banco GNB. El resultado contable de dicha gestión al cierre de diciembre de 2021 se detalla en el siguiente cuadro:

Banco GNB Perú

	Operaciones con alivios	Exposición con alivios y/o reprogramaciones *	Exposición con alivios / total de cartera
Comercial	81	222,415	23%
Consumo	694	24,431	2%
Vivienda	313	56,683	7%
Total	1,088	303,529	10%

Finalmente, el Banco GNB Perú ha acatado las medidas gubernamentales, definiendo los planes de contingencia para asegurar la continuidad de las operaciones y salvaguardando la vida de sus colaboradores, clientes, proveedores y usuarios. Asimismo, realiza el monitoreo correspondiente con el fin de identificar las implicaciones y mantener informada a la Matriz.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Banco GNB Paraguay

El Banco GNB Paraguay ha ajustado sus políticas crediticias, únicamente basándose en la Resolución N°4, Acta N°18 de fecha 18/03/2020 emitida por el Banco Central de Paraguay y por el término que las misma ha establecido (31/12/2021). En resumen, esta resolución establece:

- Renegociación de créditos sin afectar categoría del cliente.
- Beneficio para deudores con atrasos inferiores a 30 días.
- Refinanciación automática sin requerir documentación adicional ni nuevo análisis.
- Análisis para refinanciación de operaciones mayores a \$1.000 millones puede ser sectorial o por perfiles similares.
- Para nuevos créditos se aplicará una ponderación de riesgo de solo el 50% de capital exigido.
- Menores requisitos de documentación para créditos nuevos.

El Banco GNB Paraguay trabaja permanentemente en el monitoreo de los clientes, y en la materialización de las medidas adoptadas por el gobierno. Al corte de 31 de diciembre de 2021 las operaciones que se han acogido a las mismas totalizan COP \$709.504 millones. La clasificación por segmento es:

Banco GNB Paraguay

	Operaciones con alivios	Exposición con alivios y/o reprogramaciones *	Exposición con alivios / total de cartera
Comercial	505	674,518	9%
Consumo	1,394	31,598	5%
Vivienda	50	3,388	2%
Total	1,949	709,504	9%

Finalmente, el Banco GNB Paraguay ha acatado las medidas gubernamentales, definiendo los planes de contingencia para asegurar la continuidad de las operaciones y salvaguardando la vida de sus colaboradores, clientes, proveedores y usuarios. Asimismo, realiza el monitoreo correspondiente con el fin de identificar las implicaciones y mantener informada a la Matriz.

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 conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco y sus subsidiarias deben elaborar estados financieros separados y consolidados. los estados financieros separados considerando que, entre otros factores, son los estados financieros base para el decreto de dividendos, declaración y pago del impuesto sobre la renta, toma de decisiones de la Junta Directiva, etc., mientras que los estados financieros consolidados se presentan únicamente para efectos informativos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Presentación de los estados financieros

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

- El estado consolidado 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 consolidado 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 consolidado de resultados se presenta según la naturaleza ya que proporciona información confiable y relevante.
- El estado consolidado 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.

b. 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.

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 consolidado 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).

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

c. 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.

d. 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 consolidado 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 consolidado 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 2021 y 2020, las tasas representativas del mercado calculadas y certificadas por la Superintendencia Financiera fueron: \$3,981.16 (en pesos) por US\$1.00, y \$3,432.50 (en pesos) por US\$1.00, respectivamente. Por otro lado tasas representativas del mercado promedio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron \$3,744.48 y \$3,693.79 respectivamente, utilizada para la conversión de los Estados Financieros de las filiales del exterior.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

1. Ingresos

1.1 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.

1.2 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.

1.3 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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 de 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:

- **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,

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- 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 llevará 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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

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.

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 VRCR:

- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 VRCR 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
- El calendario de frecuencia, el valor y las ventas en períodos 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 República), 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;
- 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.

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.

²El 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 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 (b) 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.

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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

La provisión de cartera bajo IFRS 9 se determina para cada uno de los portafolios de crédito, utilizando una estimación con modelos estadísticos para pérdida crediticia esperada para créditos evaluados de manera colectiva, y usando la diferencia entre el monto en libros del activo y el valor actual de los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero para créditos evaluados de forma individual. Los estimados estadísticos de pérdida crediticia esperada se calculan utilizando factores estadísticos de pérdida crediticia, específicamente la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado del incumplimiento. En este punto el Banco aplica su juicio para evaluar los estimados estadísticos de pérdida, tomando en cuenta diferentes escenarios, factores externos y eventos económicos que se han dado, pero aún no aparecen reflejados en los factores de pérdida.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(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).

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.
- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 de los 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:

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 estimará 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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

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.

e. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas bajo NIIF 9

El Banco evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de Provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las Pérdidas Crediticias Esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en Provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Las Pérdidas Crediticias Esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las Pérdidas Crediticias Esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- **Modalidad.** Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- **Segmento/Producto.** Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la Cartera de Persona Jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la Persona Natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco, se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- **Etapas 1 (STG1).** Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La Pérdida Crediticia Esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- **Etapas 2 (STG2).** Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- **Etapas 3 (STG3).** Instrumentos con Evidencia Objetiva de Deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de Pérdida Crediticia Esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 aumentaron en \$182,785 (2020 por \$75,539).

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 consolidado de resultados, así como cualquier otro cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso firma atribuible al riesgo cubierto.
- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Venta de cartera

Las operaciones de cartera susceptibles de venta, de acuerdo con los lineamientos de la Administración del Banco, corresponden a aquellos créditos productivos o improductivos, los cuales deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco. La baja de la cartera se realiza por el valor en libros a la fecha de la negociación, y la venta se realizará por el valor de mercado de dicha cartera. El resultado de la venta se registrará en las cuentas de Otros ingresos/egresos en el periodo de la transacción.

A la fecha de los presentes estados financieros el banco no ha dado de baja créditos por venta y no espera realizar ventas de cartera en los próximos 12 meses.

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. El costo revaluado es analizado anualmente y de ser necesario, se realizan avalúos de dichos inmuebles para ajustar el valor razonable. Estos avalúos son realizados por expertos evaluadores independientes contratados por el Banco.

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:

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

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 consolidado 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 consolidado de resultados.

h. Arrendamientos

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 periodos 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 periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. 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 2021 y 2020)
(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 consolidado 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 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.

El Grupo lleva a cabo una prueba de deterioro al 31 de diciembre de cada año, o con mayor frecuencia si los eventos o circunstancias indican que el valor en libros del crédito mercantil podría estar deteriorado. El deterioro se determina comparando el monto recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo con su valor en libros, incluyendo el crédito mercantil. La Administración estima el monto recuperable utilizando un modelo de flujo de caja descontado. Las proyecciones de la Administración para la Unidad Generadora de Efectivo incluyeron juicios y suposiciones importantes en relación con la tasa de perpetuidad, la proyección de la inflación, la tasa de descuento, y el índice de crecimiento y solvencia de los créditos.

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

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- 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.

a. Inventarios

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.

• **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.

b. 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- **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:

- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- **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 la provisiones para costos de reestructuración sean reconocidos por una filial o negocio del Banco y sus subsidiarias.

j. 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

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

k. 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.

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago.

Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

Es importante mencionar que las reestructuraciones fueron suspendidas durante el período de vigencia del PAD, de modo que se dio prioridad al apoyo de los deudores mediante los mecanismos y programas dispuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia ante la coyuntura económica derivada de la pandemia.

Ley 2157 del 2021

El Gobierno Nacional de Colombia sancionó la Ley 2157 el pasado 29 de octubre de 2021 más conocida como “Ley de Borrón y Cuenta Nueva”, la cual tiene como propósito modificar y adicionar algunos temas de la Ley Estatutaria 1266 de 2008 dictar disposiciones generales del Habeas Data con relación a la información financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países y dictan otras disposiciones de amnistía a deudores con reportes negativos.

I. Utilidad neta por 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

m. 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.

n. 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.

o. 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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2019. 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 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 2021 y 2020, 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 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 Consolidado 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 de pensiones

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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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) 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.

11) 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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

Nueva normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando a las Normas Internacionales de Contabilidad 1, 16, 37, 39 Y 41, y a las Normas Internacionales de Información Financiera 1,3,4,7,9 Y 16 del anexo técnico de las Normas de Información Financiera del Decreto 2270 de 2019, compilado en el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015.

Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que va a ser incorporada al marco contable aceptado en Colombia a partir del 1 de enero de 2023

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del periodo sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas del Banco o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. En su lugar, se reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. No se esperan impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato, con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

No se esperan impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. El Banco considera que las políticas siguen siendo apropiadas de acuerdo con el Marco revisado.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 in en 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 consolidado 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.

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 2021 y 2020, con base recurrentes.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	9,119,130	-	-	9,119,130
Títulos de participación – emisores en Colombia	-	111,618	-	111,618
Derivados	-	12,740	-	12,740
Propiedades de inversión	-	-	213,489	213,489
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	840,771	840,771
Total de activos a valor razonable, base recurrente	9,119,130	124,358	1,054,260	10,297,748
Pasivos				
Derivados	-	13,408	-	13,408
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	13,408	-	13,408
31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	8,314,386	-	-	8,314,386
Títulos de participación – emisores en Colombia	-	108,059	-	108,059
Derivados	-	14,519	-	14,519
Propiedades de inversión	-	-	155,823	155,823
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	773,444	773,444
Total de activos a valor razonable, base recurrente	8,314,386	122,578	929,267	9,366,231
Pasivos				
Derivados	-	39,809	-	39,809
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	39,809	-	39,809

No se efectuaron traslados entre Nivel 1 y Nivel 2 para diciembre de 2021 y 2020.

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 2021 y 2020 se realizaron nuevos avalúos.

31 de diciembre de 2021	Banco	Servitrust	Servibanca	Corporación	FCP	Paraguay	Perú	Total
Terrenos costo	27,406	28	-	213,407	66,648	19,228	-	326,717
Edificios costo	83,648	250	862	136,420	185,967	53,659	23,085	483,891
Depreciación acumulada	(15,234)	(57)	(164)	(18,033)	-	(29,120)	(21,006)	(83,614)
Total costo	95,820	221	698	331,794	252,615	43,767	2,079	726,994
Revaluación terrenos	1,150	-	-	-	26,767	-	-	27,917
Revaluación edificios	6,405	290	955	3,912	74,298	-	-	85,860
Total Revaluación	7,555	290	955	3,912	101,065	-	-	113,777
Total propiedad - bienes inmuebles	103,375	511	1,653	335,706	353,680	43,767	2,079	840,771

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2020	Banco	Servitrust	Servibanca	Corporación	FCP	Paraguay	Perú	Total
Terrenos costo	640	24	-	184,888	93,414	2,370	-	281,336
Edificios costo	9,072	235	802	140,299	260,642	5,424	21,915	438,389
Depreciación acumulada	(853)	(25)	(69)	(16,063)	(11,833)	(4,962)	(18,657)	(52,462)
Total costo	8,859	234	733	309,124	342,223	2,832	3,258	667,263
Revaluación terrenos	1,150	4	-	6,525	24,260	-	-	31,939
Revaluación edificios	6,405	305	1,015	-	67,214	-	-	74,939
Depreciación acumulada	-	(18)	(60)	(619)	-	-	-	(697)
Total Revaluación	7,555	291	955	5,906	91,474	-	-	106,181
Total propiedad - bienes inmuebles	16,414	525	1,688	315,030	433,697	2,832	3,258	773,444

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 2021 y 2020

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:

Activos	Técnica de valoración	Insumos significativos
Títulos de deuda	Precios de mercado	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios
Títulos de participación emisores en Colombia	Precios de mercado	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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,433,825	17,433,825	12,883,345	12,883,345
Títulos de deuda a costo amortizado	1,487,899	1,542,500	1,206,918	1,217,117
Cartera y cuentas por cobrar (1)	22,779,664	22,676,591	16,177,729	16,402,523
Total activos financieros	41,701,388	41,652,916	30,267,992	30,502,985
Pasivos				
Depósitos a término (2)	10,442,505	10,346,374	9,080,172	9,138,620
Obligaciones financieras (3)	5,793,745	5,687,083	4,764,512	4,850,354
Créditos bancos	1,783,386	1,500,428	2,421,570	2,312,900
Títulos de deuda (Bonos)	4,010,359	4,186,655	2,342,942	2,537,454
Total pasivos financieros	16,236,250	16,033,457	13,844,684	13,988,974

- (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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 7. - GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión de riesgos para el Grupo 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 Grupo 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 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 Grupo cuenta 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.
- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Revisar mensualmente los resultados relacionadas con la gestión desarrollada de la seguridad de la información y el riesgo de ciberseguridad.
- Presentar propuestas a la presidencia con relación a los planes de contingencia a adoptar respecto de cada escenario extremo y riesgo identificado.
- Revisar mensualmente la exposición al riesgo operativo, la evaluación de los eventos tipo "A" y las gestiones adelantadas durante el período.
- Revisar trimestralmente los resultados de la interacción de la Gerencia de Nacional de Gestión de Riesgos con la Auditoría General del Banco GNB Sudameris.
- Analizar y revisar semestralmente las metodologías para la medición de los riesgos de mercado, liquidez y crédito.
- 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.
- Analizar los resultados de las pruebas de Stress Test de los riesgos de mercado, liquidez y backtesting de riesgo de crédito.
- Analizar los cupos de contraparte de la entidad y solicitar su presentación para la aprobación de la Junta Directiva.
- 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- 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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 Consolidado de Situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y 2020 a continuación:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Depósitos en bancos diferentes al Banco de la República	1,291,860	637,050
Instrumentos financieros a valor razonable		
Gobierno	8,576,950	7,682,995
Entidades financieras	522,034	614,456
Otros sectores	131,764	124,994
Derivados	12,740	14,519
Cartera y cuentas por cobrar		
Comercial	14,315,397	8,599,176
Consumo	7,521,217	6,703,122
Vivienda	943,050	875,431
Otras cuentas por cobrar	316,866	459,903
Activos financieros totales con riesgo de crédito	33,631,878	25,711,646
Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del Estado de Situación financiera a valor nominal		
Garantías financieras y cartas de crédito	14,436,329	8,141,827
Compromisos de crédito	251,009	260,420
Exposición total al riesgo de crédito fuera del Estado Consolidado de Situación financiera	14,687,338	8,402,247
Total de la exposición máxima al riesgo de crédito	48,319,216	34,113,893

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

- **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 sobre 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 2021 y 2020 es el siguiente:

31 de diciembre de 2021	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	8,190,264	7,516,767	-	15,707,031
Créditos colateralizados:	-	-	-	-
Viviendas	-	-	942,377	942,377
Otros bienes raíces	3,632,279	965	-	3,633,244
Colateral Financiero Admisible 0%	393,442	1,252	673	395,367
Colateral Financiero Admisible 12%	160,717	27	-	160,744
Otros Colaterales	1,938,695	2,206	-	1,940,901
Total cartera de créditos bruta	14,315,397	7,521,217	943,050	22,779,664
31 de diciembre de 2020	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	4,130,338	6,695,683	-	10,826,021
Créditos colateralizados:	-	-	-	-
Viviendas	-	-	873,744	873,744
Otros bienes raíces	3,114,189	1,096	-	3,115,285
Colateral Financiero Admisible 0%	289,550	2,034	1,687	293,271
Colateral Financiero Admisible 12%	176,626	35	-	176,661
Otros Colaterales	888,473	4,274	-	892,747
Total cartera de créditos bruta	8,599,176	6,703,122	875,431	16,177,729

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resumen del portafolio por clasificación de nivel de riesgo es el siguiente:

	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios		Total	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial						
A	12,975,189	7,565,490	104,434	39,347	13,079,623	7,604,837
B	493,081	268,925	-	-	493,081	268,925
C	202,676	308,076	-	-	202,676	308,076
D	431,111	349,918	-	-	431,111	349,918
E	108,906	67,420	-	-	108,906	67,420
Subtotal Comercial	14,210,963	8,559,829	104,434	39,347	14,315,397	8,599,176
Consumo						
A	7,210,454	6,479,362	-	-	7,210,454	6,479,362
B	69,180	69,982	-	-	69,180	69,982
C	108,438	62,573	-	-	108,438	62,573
D	60,718	80,180	-	-	60,718	80,180
E	72,427	11,025	-	-	72,427	11,025
Subtotal Consumo	7,521,217	6,703,122	-	-	7,521,217	6,703,122
Vivienda						
A	844,421	765,605	-	-	844,421	765,605
B	47,698	56,886	-	-	47,698	56,886
C	7,735	26,523	-	-	7,735	26,523
D	9,756	11,049	-	-	9,756	11,049
E	33,440	15,367	-	-	33,440	15,367
Subtotal Vivienda	943,050	875,430	-	-	943,050	875,431
Total cartera bruta	22,675,230	16,138,381	104,434	39,347	22,779,664	16,177,729
Provisiones	(735,661)	(605,183)	(1,673)	(646)	(737,334)	(605,829)
Total cartera neta	21,939,569	15,533,198	102,761	38,701	22,042,330	15,571,900

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 2021 y 2020)
(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 2021				
Comercial	52,831	28,251	66,203	147,285
Consumo	119,869	41,253	27,481	188,603
Vivienda	108	-	804	912
Total	172,808	69,504	94,488	336,800
31 de diciembre de 2020				
Comercial	44,694	994	1,339	47,027
Consumo	129,731	51,419	1,164	182,314
Total	174,425	52,413	2,503	229,341

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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:

	Préstamos a clientes	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Contra deterioros individuales		
Propiedades	207,080	173,851
Instrumentos de deuda	53,228	13,543
Instrumentos de participación	69,129	102,046
Otras	424,961	400,938
Contra deterioros colectivos		
Propiedades	86,652	88,479
Contra cuentas no en mora ni deterioradas		
Propiedades	4,222,876	4,120,395
Instrumentos de deuda	538,823	209,395
Instrumentos de participación	1,138,132	806,462
Otras	2,040,265	1,368,069
	8,781,146	7,283,178

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 31 de diciembre de 2021	Préstamos interbancarios 31 de diciembre de 2021	Total 31 de diciembre de 2021	Préstamos a clientes 31 de diciembre de 2020	Préstamos interbancarios 31 de diciembre de 2020	Total 31 de diciembre de 2020
Concentración por Sector						
Comercio	2,969,891	-	2,969,891	1,569,082	-	1,569,082
Agricultura	2,660,148	-	2,660,148	1,533,051	-	1,533,051
Manufacturas	1,412,212	-	1,412,212	840,597	-	840,597
Bienes Raíces	1,509,473	-	1,509,473	1,815,201	-	1,815,201
Intermediación Financiera	726,680	-	726,680	647,207	-	647,207
Transporte	319,049	-	319,049	364,845	-	364,845
Salud	527,246	-	527,246	312,838	-	312,838
Educación	352,358	-	352,358	362,230	-	362,230
Energía y Gas	55,574	-	55,574	21,322	-	21,322
Comunicaciones	67,299	-	67,299	62,431	-	62,431
Minería	16,509	-	16,509	28,356	-	28,356
Otros	3,538,086	-	3,538,086	936,336	-	936,336
Gobierno	56,438	-	56,438	66,333	-	66,333
Bancos	-	104,434	104,434	-	39,347	39,347
Sin garantías	7,521,217	-	7,521,217	6,703,122	-	6,703,122
Vivienda	943,050	-	943,050	875,431	-	875,431
Provisiones	(735,661)	(1,673)	(737,334)	(605,183)	(646)	(605,829)
Total	21,939,569	102,761	22,042,330	15,533,199	38,701	15,571,900

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

Concentración geográfica	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Totales
	31 de diciembre de 2021		
Colombia	9,097,747	3,339	9,101,086
Perú	3,183,362	101,074	3,284,436
Paraguay	8,378,586	21	8,378,607
Panamá	2,015,536	-	2,015,536
Total Provisiones	(735,662)	(1,673)	-737,335
Total	21,939,569	102,761	22,042,330

Concentración geográfica	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Totales
	31 de diciembre de 2020		
Colombia	8,255,987	-	8,255,987
Perú	3,190,689	39,347	3,230,036
Paraguay	3,146,905	-	3,146,905
Panamá	904,912	-	904,912
Islas Vírgenes	639,889	-	639,889
Total Provisiones	(605,183)	(646)	(605,829)
Total	15,533,199	38,701	15,571,900

1. 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 las entidades pertenecientes al Grupo.

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 Grupo 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.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El Grupo 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.
- **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 Grupo realiza de manera trimestral las debidas pruebas que garanticen el cumplimiento de los supuestos exigidos.

El Grupo 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 se presentan los siguientes resultados:

VeR Grupo

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2021			Fin del periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	109,491	127,188	135,064	131,199
Tasa de cambio	35,427	52,692	86,109	35,427
Títulos de participación	335	369	398	340
Fondos colectivos	21,266	23,713	26,171	22,881
VeR Total		203,962		189,847

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2020			Fin del periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	108,030	116,335	124,278	109,491
Tasa de cambio	21,383	42,989	66,352	42,513
Títulos de participación	311	368	394	394
Fondos colectivos	26,171	28,983	30,380	26,171
VeR Total		188,675		178,569

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El VeR del Conglomerado al 31 de diciembre de 2021 comparado con el cierre de 31 de diciembre de 2020, aumenta COP \$11,278 millones, incremento explicado principalmente por aumento en el VeR individual del Banco GNB Paraguay que pasa de COP\$11,032 en diciembre de 2020 a COP\$ 21,836 en diciembre de 2021, por la inclusión del Banco GNB Paraguay en proceso de fusión, que aportó al VeR consolidado de Paraguay COP\$ 10,804 en el mes de diciembre de 2021.

El incremento adicional en el VeR global del mes de diciembre de 2021, se debe principalmente al aumento en el componente de VeR Tasa de interés de los VeR individuales de las filiales nacionales; por un mayor valor de portafolio y duración del VeR individual de Banco GNB Sudameris y Corporación Financiera principalmente. Los indicadores de VeR que presentaron individualmente el Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2021 y 31 2020 fueron:

Entidad	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	Puntos básicos Nivel I	Monto	Puntos básicos Nivel I
Banco GNB Sudameris	104,506	84.4	109,522	88.6
Servitrust	243	0.2	376	0.3
Servivalores	1,604	1.4	1,688	1.4
Servibanca	4,511	3.8	1,757	1.5
Paraguay	21,836	18.2	11,032	9.4
Perú	29,590	24.6	26,501	22.4
Corporación	27,556	23.0	27,694	23.4
VeR Total, Consolidado filiales	189,847	155.6	178,570	147.1

2. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Grupo 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.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle en moneda al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Otras monedas convertidas a Dólares estadounidenses (Millones)	Total en Pesos colombianos (Millones)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,016	4	353	5,466,496
Inversiones deuda	103	-	524	2,496,830
Inversiones patrimoniales	2	-	2	12,352
Derivados	8	-	1	32,777
Préstamos	1,255	-	1,742	11,931,427
Otros	127	-	418	2,168,212
Activos	2,510	4	3,039	22,108,093
Cuentas corrientes	399	-	433	3,311,076
Cuentas de ahorros	731	-	750	5,897,609
Depósitos a término	544	-	962	5,995,344
Otros	1,236	4	210	5,773,764
Pasivos	2,911	4	2,355	20,977,793
Posición neta	- 400	-	684	1,130,299

31 de diciembre de 2020	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Otras monedas convertidas a Dólares estadounidenses (Millones)	Total en Pesos colombianos (Millones)
Efectivo y equivalentes de efectivo	647	5	253	3,108,620
Inversiones deuda	77	-	400	1,637,901
Inversiones patrimoniales	-	-	2	5,402
Derivados	9	-	-	32,698
Préstamos	989	-	1,143	7,321,285
Otros	356	-	77	1,484,397
Activos	2,078	5	1,875	13,590,303
Cuentas corrientes	122	-	169	999,048
Cuentas de ahorros	466	-	318	2,689,664
Depósitos a término	443	-	898	4,601,759
Otros	1,054	5	248	4,484,917
Pasivos	2,085	5	1,633	12,775,388
Posición neta	(7)	-	242	814,915

Sensibilidad Tasa de Cambio

Tasa y cambio tasa en COP	Posiciones Activas	Posiciones Pasivas	Posición propia	Sensibilidad \$10 / 1 usd	Monto unidades
3,981.16	5,553.18	5,269.27	283.91		
3,991.16	5,539.26	5,256.06	283.20	0.71	711,352
3,971.16	5,567.16	5,282.54	284.63	(0.71)	(714,935)

Cifras en millones de USD o cifras indicadas

El efecto estimado de un aumento o disminución por cada \$10/US 1 en relación con la tasa de cambio a 31 de diciembre de 2021 sería \$ 909,504; al 31 de diciembre de 2020 fue de \$ 693,677

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

3. 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 2021 y diciembre de 2020, así como su impacto ante una variación de 50 PB.

31 de diciembre de 2021				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
Cartera en pesos colombianos	9,253,579	974,715	10.53%	109,601	(109,601)
Cartera en Moneda Extranjera	11,518,284	891,831	7.74%	120,248	(120,248)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	3,146,086	85,156	2.71%	159	(159)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	1,150,202	41,257	3.59%	57	(57)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos colombianos	11,139,406	304,931	2.74%	56,797	(56,797)
Activos financieros que generan intereses	36,207,557	2,297,889	6.3%	286,862	(286,862)

31 de diciembre de 2021				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	13,182,369	255,724	1.94%	64,654	(64,654)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	5,151,438	129,376	2.51%	25,126	(25,126)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos colombianos	4,558,773	153,861	3.38%	9,468	(9,468)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	6,085,897	134,372	2.21%	48,801	(48,801)
Bonos en pesos colombianos	332,405	21,956	6.61%	5,062	(5,062)
Bonos en moneda extranjera	3,045,715	218,476	7.17%	50,321	(50,321)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	1,882,703	51,493	2.74%	32,359	(32,359)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,133,987	67,136	5.92%	5,410	(5,410)
Total pasivos financieros con costo financiero	19,956,249	483,035	4.42%	111,544	(111,544)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	15,417,037	549,361	3.56%	129,658	(129,658)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	35,373,287	1,032,395	2.92%	241,202	(241,202)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	3,582,822	881,767	24.61%	55,014	(55,014)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2,748,551)	383,727	-13.96%	(9,353)	9,353
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	834,271	1,265,494	151.69%	45,660	(45,660)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2020				Variación de of 50 pb en tasas de interés	
Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Favorable	Desfavorable
Cartera en pesos colombianos	8,187,762	971,369	11.86%	94,688	(94,688)
Cartera en Moneda Extranjera	8,337,614	750,863	9.01%	102,309	(102,309)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	2,935,805	88,229	3.01%	220	(220)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	460,127	34,711	7.54%	30	(30)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos colombianos	8,819,706	323,637	0.00%	53,506	(53,506)
Activos financieros que generan intereses	28,741,014	2,168,809	6.4%	250,753	(250,753)

31 de diciembre de 2020				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	10,609,687	341,782	3.22%	51,390	(51,390)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	2,573,265	87,795	3.41%	12,442	(12,442)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos colombianos	4,454,876	219,471	4.93%	10,389	(10,389)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	4,962,222	151,978	3.06%	40,563	(40,563)
Bonos en pesos colombianos	332,405	23,183	6.97%	6,353	(6,353)
Bonos en moneda extranjera	2,068,590	144,019	6.96%	36,116	(36,116)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	1,729,161	65,756	3.80%	-	-
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,199,517	82,178	6.85%	4,385	(4,385)
Total pasivos financieros con costo financiero	17,126,130	650,191	4.28%	68,133	(68,133)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	10,803,593	465,971	4.31%	93,505	(93,505)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	27,929,723	1,116,162	4.00%	161,638	(161,638)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	2,817,142	733,045	26.02%	80,280	(80,280)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(2,005,853)	319,605	-15.93%	8,833	(8,833)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	811,289	1,052,650	129.75%	89,113	(89,113)

- 1) Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2021 al 31 de Diciembre, los Activos Financieros que devengan intereses habrían tenido una variación en sus ingresos +/- de \$286.862 millones.
- 2) Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2021 al 31 de diciembre, los Pasivos Financieros con costo financiero que devengan intereses habrían tenido una variación en su costo +/- de \$241.202 millones.
- 3) Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2021 al 31 de Diciembre, el total de los Activos Financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés habrían tenido una variación +/- de \$45.660 millones.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

4. 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 Grupo, 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 Grupo y administrar la política de liquidez del mismo.

El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 del Grupo, 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 2021 y 2020)
(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 Grupo, 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 cuarto trimestre del 2021, el Grupo mantuvo unos niveles de liquidez suficientes para cubrir todos sus requerimientos, como se explica en el cuadro siguiente al cierre de diciembre de 2021 y los máximos, mínimos y promedios durante todo el ejercicio del mismo:

31 de diciembre de 2021		
Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	6,060,748	55.19%
Banco GNB Perú	2,424,465	22.08%
Banco GNB Paraguay	2,275,847	20.72%
Servibanca	145,921	1.33%
Servitrust GNB Sudameris	10,293	0.09%
Corporación Financiera GNB	43,452	0.40%
Servivalores GNB Sudameris	5,937	0.05%
Fondo Inmobiliario	14,788	0.13%
Total	10,981,451	100.00%
Máximo	\$ 10,981,451	
Mínimo	\$ 10,836,225	
Promedio	\$ 10,930,397	

Al cierre de 31 de diciembre de 2020 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 2020		
Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	7,603,898	71.12%
Banco GNB Perú	2,144,585	20.06%
Banco GNB Paraguay	718,636	6.72%
Servibanca	134,497	1.26%
Servitrust GNB Sudameris	37,198	0.35%
Corporación Financiera GNB	42,306	0.40%
Servivalores GNB Sudameris	6,189	0.06%
Fondo Inmobiliario	4,283	0.04%
Total	10,691,592	100.00%
Máximo	\$ 10,870,499	
Mínimo	\$ 9,654,579	
Promedio	\$ 10,405,557	

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Al cierre de 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021

Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	8,945,038	4,878,587	5,912,634	15,484,246
Obligaciones financieras a corto plazo	3,740,902	4,271,941	87,206	371,434
Títulos de inversión en circulación	589	8,168	159,270	3,850,500
Créditos de bancos	74,874	456,620	555,052	696,840
Total pasivos financieros	12,761,403	9,615,316	6,714,162	20,403,020

Análisis de vencimientos de pasivos financieros consolidados a 31 de diciembre de 2020

Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	4,174,949	4,767,229	3,770,767	15,284,494
Obligaciones financieras a corto plazo	2,533,384	2,864,762	85,953	338,313
Títulos de inversión en circulación	580	-	44,732	2,310,545
Créditos de bancos	163,363	640,779	403,684	1,282,705
Total pasivos financieros	6,872,276	8,272,770	4,305,136	19,216,057

5. Riesgo Operativo

Para el Conglomerado GNB Sudameris, el riesgo operacional 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. Gestión de Riesgo Operacional

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional 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 Operacional, adelantando entre otras, las siguientes actividades:

1.1. Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales:

1.1.1. Banco GNB Sudameris

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, llevó a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional, Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio.

La Junta Directiva del Banco GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la "Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional".

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas 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 Operacional apoyó la identificación de los riesgos para proyectos, productos y servicios nuevos desarrollados durante el año 2021.

Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional. Igualmente se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.

De otra parte, se realizó el cálculo y análisis de los indicadores de riesgo operacional, los cuales permitieron monitorear el comportamiento de los eventos de riesgo operacional, validando que los controles funcionan de manera oportuna, efectiva y eficiente.

Se finalizaron los desarrollos y pruebas relacionados con el fortalecimiento de la herramienta tecnológica “GNB SARO” y dar cumplimiento a los requerimientos de la Circular Externa 025 de la Superintendencia Financiera relacionada con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional.

Finalmente, mediante el proceso de sinergia con las Filiales y continuando con el cumplimiento de las políticas de la Administración del SARO, la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgo Operacional desarrolló las siguientes actividades:

1.1.2. Servitrust

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, llevó a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional, Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio.

La Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la “Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional”.

Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional. Igualmente se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.

De otra parte, se realizó el cálculo y análisis de los indicadores de riesgo operacional, los cuales permitieron monitorear el comportamiento de los eventos de riesgo operacional, validando que los controles funcionan de manera oportuna, efectiva y eficiente.

1.1.3. Servivalores

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, llevó a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional, Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio.

La Junta Directiva de Servivalores GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la “Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional”.

Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas 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.

Se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional. Igualmente se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.

De otra parte, se realizó el cálculo y análisis de los indicadores de riesgo operacional, los cuales permitieron monitorear el comportamiento de los eventos de riesgo operacional, validando que los controles funcionan de manera oportuna, efectiva y eficiente.

1.1.4. Servibanca

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, llevó a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional.

La Junta Directiva de Servibanca aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la “Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional”.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Se finalizaron los temas relacionados con las “Disposiciones correspondientes a la Gestión de Riesgo” que hacen parte del Reglamento del Sistema de Pago de Bajo Valor Administrado por Servibanca S.A, asociado al plan de trabajo para dar cumplimiento al Decreto 1692 de 2020.

Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas 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.

Se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional. Igualmente se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.

De otra parte, se realizó el cálculo y análisis de los indicadores de riesgo operacional, los cuales permitieron monitorear el comportamiento de los eventos de riesgo operacional, validando que los controles funcionan de manera oportuna, efectiva y eficiente.

1.1.5. Corporación Financiera GNB Sudameris

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, llevó a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional.

La Junta Directiva de la Corporación Financiera GNB Sudameris aprobó la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la “Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional”.

Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas 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.

Se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional. Igualmente se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.

De otra parte, se realizó el cálculo y análisis de los indicadores de riesgo operacional, los cuales permitieron monitorear el comportamiento de los eventos de riesgo operacional, validando que los controles funcionan de manera oportuna, efectiva y eficiente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

1.2. Filiales Internacionales

Se continuó con las labores de acompañamiento y seguimiento de la metodología, normas, políticas y procedimientos a las directrices de la Casa Matriz para las filiales Internacionales, así como el seguimiento de los eventos de riesgo operacional en la herramienta GNB SARO.

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 Operacional, manteniendo la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales en cumplimiento del marco regulatorio local y las políticas corporativas.

En el año 2021, el Comité de Riesgos efectuó el análisis de los principales eventos de riesgo operacional, control del apetito por Riesgo Operacional, resultados de servicios significativos, cargos, puestos críticos y análisis de proveedores.

1.2.2. Banco GNB Paraguay

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

En el año 2021, se continúa con el seguimiento, identificación de eventos de riesgos, con el respectivo registro en la herramienta GNB SARO.

2. VeR de Riesgo Operacional

Conforme a lo impartido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable, en el Decreto 415 de 2018 y en el Decreto 1421 de 2019, donde se imparten las instrucciones relacionadas con el cálculo del valor de la exposición por riesgo operacional, a continuación, se presentan los resultados por cada una de las Entidades:

2.1. Banco GNB Sudameris

De conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1421 de 2019, en lo relacionado con requerimientos de patrimonio adecuado por riesgo operacional de los Establecimientos de Crédito y la Circular Externa 025 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco GNB Sudameris implementó el cálculo del VeRro de manera mensual desde enero de 2021, generando los reportes correspondientes según lo establecido en las disposiciones vigentes.

De esta forma, el VeRro promedio del Banco GNB Sudameris en el período comprendido entre el 01 de enero del 2021 y el 31 de diciembre de 2021 fue de \$86.993 millones, con un valor máximo de \$94.214 millones y el valor mínimo de \$75.823 millones.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cifras en Millones COP		Cifras en Millones COP	
VerRO		VerRO	
Banco GNB Sudameris		Banco GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Promedio	86.993
ene-21	75.823	Máximo	94.214
dic-21	94.214	Mínimo	75.823

Comparado el VeRro del 01 de enero de 2021 con el del 31 de diciembre de 2021, se presenta una variación de \$18.391 millones, que equivale al 24,25%, producto principalmente de los impactos en la cuenta 513505 “Por re-expresión de pasivos de la posición propia” y el incremento de los ingresos por dividendos.

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 por encima de los límites definidos por la normatividad vigente.

2.2. Servitrust GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y el Decreto 415 de 2018, el VeRro promedio de la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris S.A. en el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2020 y el 31 de diciembre de 2021 fue de \$1.840 millones un valor máximo presentado en el mes de enero del 2021 de \$1.877 millones y un valor mínimo de \$1.786 millones presentado en el mes de diciembre de 2021:

Cifras en Millones COP		Cifras en Millones COP	
VerRO		VerRO	
Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB		Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Promedio	1.840
dic-20	1.879	Máximo	1.877
dic-21	1.786	Mínimo	1.786

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 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

2.3. Servivalores GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y el Decreto 415 de 2018, el VeRro promedio de la Comisionista Servivalores GNB Sudameris S.A. en el período comprendido entre el 01 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 fue de \$1.151 millones, un valor máximo presentado en diciembre del 2021 de \$1.185 millones y un valor mínimo de \$1.065 presentado en enero del 2021:

Cifras en Millones COP		Cifras en Millones COP	
VerRO		VerRO	
Sociedad Comisionista		Sociedad Comisionista	
Servivalores GNB Sudameris		Servivalores GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Promedio	1.151
dic-20	1.042	Máximo	1.185
dic-21	1.185	Mínimo	1.065

Comparado el VeRro del 31 de diciembre de 2020 con el 31 de diciembre de 2021, se presenta una variación de \$143 millones, que equivale al 13,72%, producto principalmente de la evolución de los negocios de la Comisionista Servivalores GNB Sudameris.

2.4. Corporación Financiera GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y el Decreto 1421 de 2019, el VeRro promedio de la Corporación Financiera en el período comprendido entre el 01 de enero del 2021 y el 31 de diciembre de 2021 fue de \$6.808 millones con un valor máximo presentado en el mes de agosto del 2021 de \$9.270 millones y un valor mínimo de \$2.205 millones presentado en el mes de diciembre de 2021.

El valor calculado del VeRro regulatorio para la Corporación Financiera corresponde a \$2.205,01 millones, cifra que resulta del cambio de metodología que se dio en el tercer trimestre de 2021, dado que la Corporación ya cumplió tres años de operación:

Cifras en Millones COP		Cifras en Millones COP	
VerRO		VerRO	
Corporación Financiera		Corporación Financiera	
Fecha	VerRO	Promedio	6.808
ene-21	8.859	Máximo	9.270
dic-21	2.205	Mínimo	2.205

Es importante tener en cuenta que se presentó una variación significativa en el VeRro entre enero y diciembre de 2021, debido al cambio de metodología para su cálculo, dado que la Corporación Financiera cumplió 3 años de operación y de acuerdo con la Circular Externa 025 de 2020, se debe calcular el VeRro bajo la metodología estándar, descrita en el Anexo 1 del Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), utilizando las cuentas contables definidas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 por encima de los límites definidos por la normatividad vigente.

3. Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2021, los eventos con mayor impacto económico se presentan para el Banco GNB Proyecto fusión por \$1.638 millones de pesos y para el Banco GNB Perú por valor por \$912,5 millones de pesos, suma que se encuentra dentro del límite de riesgo operacional establecido.

Con relación a Servibanca se presentaron eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros por \$560,7 millones de pesos, suma que se encuentra dentro del límite de riesgo operacional establecido. Así mismo, se presentaron eventos Tipo B, asociados principalmente con a “daños a activos físicos” y “fallas tecnológicas”, los cuales fueron corregidos oportunamente.

Para el Banco GNB Sudameris, los eventos Tipo A con impacto en los estados financieros correspondieron a la suma de \$366,4 millones, suma que se encuentra dentro del límite de riesgo operacional establecido. Así mismo, se presentaron eventos Tipo B, asociados principalmente con “ejecución y administración de procesos” y “fallas tecnológicas”, los cuales fueron corregidos oportunamente.

En relación a la filial Servitrust GNB Sudameris ocurrieron eventos por \$0,6 millones, mientras que Servivalores y la Corporación Financiera no tuvieron afectaciones a los estados financieros por riesgo operacional.

La participación de los eventos de riesgo operacional tipo “A”, al cierre del año 2021, frente al total del valor de los eventos presentados es la siguiente:

Cifras en millones de pesos

AÑO 2021		
Entidad	Valor	Participación
Banco GNB Proyecto Fusión*	1.638,7	45,8%
Banco GNB Perú*	912,5	25,5%
Servibanca	560,7	15,7%
Banco GNB Sudameris	366,4	10,2%
Banco GNB Paraguay*	101,2	2,8%
Servitrust	0,6	0,0%
Servivalores	-	0,0%
CorfiGNB	-	0,0%
Total	3.580,1	100%

Fuente aplicativo GNB 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 2021, 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

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 las instancias correspondientes, durante el año 2021 la Dirección de Riesgo Operacional, realizó entre otras las siguientes actividades:

- a) Se realizó la actualización de la Matriz de Evaluación de Riesgos perteneciente al Plan de Continuidad del Negocio y todos sus componentes.
- b) Se realizó la evaluación de proveedores críticos desde las áreas usuarias con el fin de conocer la eficiencia y eficacia de los servicios prestados durante los eventos presentados (pandemia / Paro Nacional).
- c) Se finalizó el proceso de automatización del BIA y la matriz de Riesgos PCN en la herramienta GNB SARO.
- d) Con el apoyo a las áreas de la Entidad, se culminó con la identificación de los procesos/actividades críticas, mediante la actualización del BIA (Business Impact Analysis), verificando que se encuentren alineados con el Plan de Continuidad del Negocio.
- e) Se actualizó el Plan de Contingencia Operativa determinando las actividades primarias a desarrollar por las áreas críticas ante fallas o inconsistencias en el transcurso normal de la operación.
- f) 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.
- g) Se realizó la capacitación en temas relacionados con el PCN a los miembros del Comité de Continuidad del Negocio, así mismo, se dieron a conocer las actualizaciones realizadas al Plan de Manejo de Crisis.
- h) Durante el año 2021, la Entidad continuó con el fortalecimiento del Plan de Continuidad del Negocio, mediante pruebas funcionales operativas, desarrolladas en las instalaciones del Centro de Cómputo Alterno (CCA) y el Centro de Operación en Contingencia (COC). Durante la Emergencia Sanitaria, las pruebas se realizaron con la menor interacción de personas en sitio, conservando el distanciamiento y los protocolos de bioseguridad necesarios.
- i) Se atendieron de manera oportuna los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC y Auditoría Interna en el tema relacionado con el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, con resultados satisfactorios.

5.2. Seguimiento Evento Covid-19

5.2.1. Banco GNB Sudameris y Filiales en Colombia

En el marco de la emergencia sanitaria causada por el COVID-19, la Matriz y sus filiales en Colombia continúan ejecutando sus operaciones de manera satisfactoria, garantizando la debida atención a los consumidores financieros y atendiendo los lineamientos informados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, el Comité de Emergencias del Conglomerado, continúa con el seguimiento permanente a través de planes de acción de corto y mediano plazo, implementando medidas que permitan cumplir los objetivos propuestos, protegiendo la integridad y la vida de los clientes y colaboradores e informando periódicamente los resultados al Comité de Riesgos y Junta Directiva.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Al interior de las Entidades, se mantiene la implementación de medidas con el fin de evitar el riesgo de contagio y propagación del Covid-19:

- a. Se continúa con las campañas de recordación sobre la implementación de medidas de bioseguridad.
- b. Se continúa con los dos esquemas de trabajo: presencial y en casa para asegurar la correcta operación de las Entidades durante el periodo de transición.
- c. La Gerencia de Recursos Humanos continúa con el seguimiento permanente al estado de salud de los colaboradores en las modalidades de trabajo presencial y en casa.
- d. Las Entidades viene dando estricto cumplimiento a las medidas decretadas por las Alcaldías Locales
- e. Se continúa con el envío de comunicaciones a grupos de interés de cada Entidad con relación a protección de colaboradores, clientes y proveedores
- f. Se atienden de manera oportuna las disposiciones del Gobierno Nacional y Entes de Control.

5.3. Filiales Internacionales

5.3.1. Seguimiento Evento Covid-19

Con relación a la atención de la pandemia COVID-19 las Filiales Internacionales han acatado las medidas gubernamentales de cada país, definiendo los planes de contingencia para asegurar la continuidad de las operaciones y salvaguardando la vida de sus colaboradores, clientes, proveedores y usuarios.

Se continúan con los dos esquemas de trabajo (teletrabajo y en oficina), sin que se hayan presentado eventos que hayan interrumpido la operación de cada una de las entidades.

Cada Filial realiza el monitoreo correspondiente con el fin de identificar las implicaciones para cada Entidad, manteniendo informada a la Casa Matriz.

5.3.2. Banco GNB Paraguay

A nivel de las medidas de contingencia en respuesta al COVID 19, se mantienen las medidas relacionadas con la habilitación de accesos remotos para la conexión remota de las distintas áreas, según necesidad, la rotación de los equipos de trabajo de las áreas, trabajando de manera remota o presencial, disminuyendo la exposición y priorizando aquellas áreas / funciones claves para el funcionamiento de la entidad, el incremento de las medidas y frecuencia de limpieza de las instalaciones del banco y el fomento de la utilización de los canales digitales y de autoservicio para los clientes.

5.3.3. 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 2021 se ejecutó la identificación de cargos/puestos críticos, se diseñaron los planes de contingencia para las áreas del Banco en coordinación con los Coordinadores de Riesgos y se elaboró el informe respecto a los proveedores clasificados como críticos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

Colombia

El segmento Colombia está compuesto por el Banco GNB Sudameris y sus filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, Servibanca S. A. y Servivalores 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 S. A. es un aliado estratégico del Banco para la implementación de productos basados en tecnología, cuenta con una red de más de 2.700 cajeros a nivel nacional con presencia en cerca de 700 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 y de medios de comunicación.

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es un resumen de la información financiera por segmento, a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Estado consolidado de situación financiera a 31 de diciembre de 2021

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	12,573,075	1,702,781	3,223,920	(65,951)	17,433,825
Activos Financieros a valor razonable	11,012,283	859,459	988,779	(3,617,033)	9,243,488
Activos Financieros a costo amortizado	1,185,554	302,345	-	-	1,487,899
Cartera	10,843,914	3,091,025	8,107,391	-	22,042,330
Otras cuentas por cobrar	273,213	11,021	35,576	(2,944)	316,866
Activos no corrientes mantenidos para la venta	230	-	173,386	-	173,616
Activos tangibles	1,052,328	29,961	128,698	(17,784)	1,193,203
Activos Intangibles	136,517	3,253	214,478	261,038	615,286
Activo por impuesto de renta	603,387	74,987	(2,683)	(158,599)	517,092
Otros activos	158,526	4,865	213,085	-	376,476
Total Activos	37,839,027	6,079,697	13,082,630	(3,601,273)	53,400,081

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	19,882	697	3,838	(11,009)	13,408
Depósitos de clientes	19,815,089	4,625,152	10,543,968	(65,952)	34,918,257
Pasivos a corto plazo	7,937,070	70,159	464,253	-	8,471,482
Préstamos con entidades de desarrollo	1,473,716	282,941	26,729	-	1,783,386
Préstamos a largo plazo	3,850,500	60,330	99,529	-	4,010,359
Pasivos por arrendamientos financieros	71,783	8,945	6,811	-	87,539
Beneficios a empleados	44,779	5,604	9,357	-	59,740
Provisiones	22,173	615	45,456	-	68,244
Impuesto de renta	158,599	-	-	(158,599)	-
Otros pasivos	266,828	123,947	98,098	(15,454)	473,419
Total pasivos	33,660,419	5,178,390	11,298,039	(251,014)	49,885,834

Estado de resultados

	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	1,133,203	256,651	603,627	(1,143)	1,992,338
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	436,620	94,873	173,623	(1,142)	703,974
Deuda financiera y otros intereses	313,708	21,492	25,451	-	360,652
Gastos totales por intereses	750,328	116,365	199,074	(1,142)	1,064,626
Ingresos netos por intereses y valoraciones	382,875	140,286	404,553	(1)	927,712
Pérdida por deterioro de activos financieros	305,843	13,867	117,423	-	437,133
Ingresos netos por intereses y valoraciones	77,032	126,419	287,130	(1)	490,579
Ingresos netos de comisiones y honorarios	116,831	13,670	71,266	106	201,873
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	186,073	(37,875)	(19,954)	(61,096)	67,148
Otros ingresos	623,764	49,379	99,135	(435,919)	336,359
Otros gastos	512,260	112,116	245,574	(37,044)	832,906
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	491,440	39,477	192,003	(459,866)	263,053
Impuesto sobre la renta	(431)	(558)	15,311	-	14,322
Utilidad neta	491,871	40,035	176,692	(459,866)	248,731

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Estado consolidado de situación financiera a 31 de diciembre de 2020

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	9,883,254	1,642,679	1,426,186	(68,774)	12,883,345
Activos Financieros a valor razonable	10,059,749	843,419	385,691	(2,851,895)	8,436,964
Activos Financieros a costo amortizado	1,050,230	156,688	-	-	1,206,918
Cartera	9,555,385	2,997,299	3,030,969	(11,753)	15,571,900
Otras cuentas por cobrar	485,864	8,703	8,588	(43,252)	459,903
Activos no corrientes mantenidos para la venta	230	6,183	71,130	-	77,543
Activos tangibles	1,038,448	34,006	28,658	(12,687)	1,088,425
Activos Intangibles	137,946	5,248	11,514	225,295	380,003
Activo por impuesto de renta	278,587	79,026	1,296	-	358,909
Otros activos	86,522	3,615	144,888	-	235,025
Total Activos	32,576,215	5,776,866	5,108,920	(2,763,066)	40,698,935

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	10,909	1,944	37,591	(10,635)	39,809
Depósitos de clientes	18,799,645	4,222,814	4,034,640	(68,775)	26,988,324
Pasivos a corto plazo	5,305,931	78,056	342,107	-	5,726,094
Préstamos con entidades de desarrollo	2,046,939	297,324	89,059	(11,752)	2,421,570
Préstamos a largo plazo	2,251,743	91,199	-	-	2,342,942
Pasivos por arrendamientos financieros	81,788	18,678	2,970	-	103,436
Beneficios a empleados	49,344	4,108	-	-	53,452
Provisiones	20,135	33,891	15,838	-	69,864
Impuesto de renta	1	-	-	-	1
Otros pasivos	269,891	240,491	10,761	(40,572)	480,571
Total pasivos	28,836,326	4,988,505	4,532,966	(131,734)	38,226,063

Estado de resultados

	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	1,176,745	362,178	320,994	(1,830)	1,858,087
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	589,028	126,333	119,503	(1,830)	833,034
Deuda financiera y otros intereses	272,127	30,304	9,162	-	311,593
Gastos totales por intereses	861,155	156,637	128,665	(1,830)	1,144,627
Ingresos netos por intereses y valoraciones	315,590	205,541	192,329	-	713,460
Pérdida por deterioro de activos financieros	188,826	167,646	54,314	546	411,332
Ingresos netos por intereses y valoraciones	126,764	37,895	138,015	(546)	302,128
Ingresos netos de comisiones y honorarios	103,257	16,897	22,380	140	142,674
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	308,981	2,788	(19,390)	(104,911)	187,468
Otros ingresos	323,060	98,763	35,420	(170,694)	286,550
Otros gastos	508,792	114,656	95,299	(40,408)	678,339
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	353,270	41,687	81,126	(235,603)	240,481
Impuesto sobre la renta	46,070	1,345	7,602	-	55,017
Utilidad neta	307,200	40,342	73,524	(235,603)	185,464

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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.

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Colombia	1,055,519	1,075,629
Paraguay	603,627	320,994
Perú	256,651	362,178
Panamá	49,157	63,644
Islas Vírgenes Británicas	27,384	35,642
Total ganancias consolidadas	1,992,338	1,858,087

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 Grupo 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 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	1,052,328	136,517
Perú	29,961	3,253
Paraguay	128,698	214,478
Eliminaciones	(17,784)	261,038
Total	1,193,203	615,286
31 de diciembre de 2020	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	1,038,448	137,956
Perú	34,006	5,248
Paraguay	28,658	11,514
Eliminaciones	(12,687)	225,285
Total	1,088,425	380,003

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

NOTA 9. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda nacional		
Efectivo	340,551	343,293
Banco de la República	1,851,494	2,064,157
Bancos y otras entidades financieras	2,493	1,235
Remesas en tránsito	-	10
Fondos interbancarios	80,013	80,038
Operaciones simultáneas (pacto de recompra)	8,734,051	6,749,508
Subtotal	11,008,602	9,238,241
Moneda extranjera		
Efectivo	293,235	100,033
Banco de la República	3,104,406	1,865,831
Bancos y otras entidades financieras	2,059,630	1,119,759
Canje	9,224	22,997
Fondos interbancarios	958,728	536,484
Subtotal	6,425,223	3,645,104
Total	17,433,825	12,883,345

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo se mantiene en el Banco de la República y en instituciones financieras calificadas en por lo menos en AA- hasta AA+ basados en la calificación otorgada por Standard & Poor.

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 2021 y 2020:

Títulos de Deuda	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Denominados en Moneda Local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	6,730,454	6,498,705
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	89,069	25,961
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	213,390	344,005
Total Denominados en Moneda Local	7,032,913	6,868,671
Denominados en Moneda Extranjera		
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	298	-
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	2,019,109	1,382,691
Otros títulos	66,810	63,024
Total Denominados en Moneda Extranjera	2,086,217	1,445,715
Total Títulos de deuda, neto	9,119,130	8,314,386
 Títulos participativos, neto	 64,954	 61,969
Fondos de inversión, neto	46,664	46,090
Total títulos de inversión, neto	9,230,748	8,422,445

b) En títulos de deuda a costo amortizado

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 2021	31 de diciembre de 2020
Denominados en pesos		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	320,883	321,981
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	864,984	728,301
Total denominados en moneda local	1,185,867	1,050,282
Denominados en moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	302,410	156,695
Total denominados en moneda extranjera	302,410	156,695
Total títulos de deuda	1,488,277	1,206,977
 Deterioro inversiones NIIF 9	 (378)	 (59)
Total inversiones, neto	1,487,899	1,206,918

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones financieras en títulos de deuda están garantizando repos y operaciones simultáneas por un total de \$9,772,791 y \$7,366,029 respectivamente.

c) 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 2021	31 de diciembre de 2020
Emitido o garantizado por bancos centrales	2,019,109	1,382,691
Emitido o garantizado por gobiernos	6,557,840	6,524,666
Grado de inversión	213,689	344,005
Operaciones especulativas	66,810	63,024
Sin clasificar / no disponible	373,300	108,059
Total	9,230,748	8,422,445

d) Vencimientos de activos financieros

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

31 de diciembre de 2021

Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	>720 días	Deterioro	Saldo
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable	826,552	2,625,263	992,494	3,530,097	1,144,724	-	9,119,130
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	242,826	583,212	359,829	66,515	235,895	(378)	1,487,899
Operaciones de Contado Y derivados	12,740	-	-	-	-	-	12,740
Total inversiones	1,082,118	3,208,475	1,352,323	3,596,612	1,380,619	(378)	10,619,769

31 de diciembre de 2020

Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	>720 días	Deterioro	Saldo
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable	317,413	4,315,991	1,285,937	1,454,463	940,582	-	8,314,386
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	165,049	548,882	336,351	-	156,695	(59)	1,206,918
Operaciones de Contado Y derivados	14,519	-	-	-	-	-	14,519
Total inversiones	496,981	4,864,873	1,622,288	1,454,463	1,097,277	(59)	9,535,823

e) 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 tiene 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.

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable
ACTIVOS		TRM 3,981.16			TRM 3,432.50	
De contado divisas				23,515	80	80
Forwards divisas	3,094,895	12,321	12,321	4,182,607	14,357	14,357
Swaps tasa de interés	77,530	309	309	23,793	82	82
Forwards cobertura	27,628	110	110	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3,200,053	12,740	12,740	4,229,915	14,519	14,519
PASIVOS						
Forwards de divisas	942,437	3,752	3,752	11,491,777	39,445	39,445
Swaps tasas de interés	91,342	364	364	29,399	101	101
De contado divisas				23,566	81	
Futuros divisas	206,967	824	824	52,880	182	182
Forwards cobertura	2,127,107	8,468	8,468	52,880	182	182
TOTAL PASIVOS	3,367,853	13,408	13,408	11,597,622	39,809	39,809
POSICIÓN NETA	(167,800)	(668)	(668)	(7,367,707)	(25,290)	(25,290)

f) 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 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Activos			
Derivados	197,315	(184,575)	12,740
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	180	(180)	-
Total	197,495	(184,755)	12,740
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	(275,610)	262,202	(13,408)
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	-	-	-
Total	(275,610)	262,202	(13,408)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Activos			
Derivados	379,378	(364,940)	14,438
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	81	-	81
Total	379,459	(364,940)	14,519
	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	7,669	(47,397)	(39,728)
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	-	(81)	(81)
Total	7,669	(47,478)	(39,809)

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 (no renovables) en un porcentaje de 100% los bonos subordinados con vencimiento 2027 en un porcentaje de 100% y de los bonos con vencimiento 2031 en un porcentaje de 9.78%.

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 2021	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)	828	220	245,443	245,443	89,342
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	1,456,884	231	257,216	257,216	147,179
Plusvalía		65	72,591	72,591	35,743
Total		516	575,250	575,250	272,264

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

31 de diciembre de 2020	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	137,305	137,305	15,432
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	811,046	155	96,787	96,787	10,877
Plusvalía		65	36,848	36,848	10,121
Total		440	270,940	270,940	36,430

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 Grupo, 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 2021 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.

La posición primaria objeto de cobertura, es la inversión neta en el exterior (costo de la inversión) de Namen Finance Limited y de Manforce Overseas Limited.

Al 31 de diciembre de 2021 la Corporación Financiera no poseía Forward de cobertura.

El Grupo 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 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

De acuerdo con la información que diariamente nos suministra Precia – Proveedor de Precios para Valoración S.A. al 31 de diciembre de 2021 los forwards de cobertura arrojaban los siguientes resultados de valoración::

Valor Original	Vigencia		Contraparte	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto valoración
USD 5,000,000	18/08/2021	18/01/2022	Corficolombiana	19,419,582	19,917,748	(498,166)
USD 5,000,000	16/12/2021	14/02/2022	Bancolombia	18,967,066	19,927,737	(960,671)
USD 5,000,000	16/11/2021	7/02/2022	Bancolombia	19,558,499	19,926,929	(368,430)
USD 5,000,000	13/12/2021	11/02/2022	Corficolombiana	19,558,338	19,927,429	(369,091)
USD 5,000,000	14/12/2021	15/02/2022	Corficolombiana	19,617,506	19,927,838	(310,332)
USD 10,000,000	27/12/2021	3/03/2022	Corficolombiana	39,943,864	39,873,877	69,987
USD 5,000,000	27/12/2021	1/03/2022	Bancolombia	19,976,634	19,936,628	40,006
USD 40,000,000				157,041,489	159,438,186	(2,396,697)

Adicionalmente al cierre de diciembre de 2021 la Corporación tiene constituidos los siguientes forwards de negociación:

Valor Original	Vigencia		Contraparte	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto valoración
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	19,015,197	19,914,794	(899,597)
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	19,005,158	19,914,794	(909,636)
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	19,010,153	19,914,794	(904,641)
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	19,000,163	19,914,794	(914,631)
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	18,990,174	19,914,794	(924,620)
USD 5,000,000	27/09/2021	13/01/2022	Bancolombia	19,419,819	19,914,794	(494,975)
USD 5,000,000	8/11/2021	7/02/2022	Corficolombiana	19,459,214	19,926,929	(467,715)
USD 5,000,000	8/11/2021	4/03/2022	Bancolombia	19,464,399	19,910,246	(445,847)
USD 10,000,000	26/11/2021	27/01/2022	Corficolombiana	40,249,751	39,851,294	398,458
USD 10,000,000	27/12/2021	3/03/2022	Corficolombiana	39,943,864	39,873,877	69,987
USD 60,000,000				233,557,892	239,051,109	(5,493,217)

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 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas	6,854,496	6,502,322
Préstamos ordinarios (1)	13,027,999	7,244,415
Préstamos con recursos de entidades de desarrollo	785,789	957,363
Sobregiros	52,442	22,085
Tarjetas de crédito	220,347	84,907
Préstamos a PYME	894,587	487,881
Préstamos de vivienda (2)	943,050	875,431
Préstamos de Vehículos	954	3,325
Total bruto de activos financieros en cartera de créditos	22,779,664	16,177,729
Provisión contra Deterioro	(737,334)	(605,829)
Total neto de activos financieros en cartera de créditos	22,042,330	15,571,900

(1) Incluye Cartera de Consumo Empleados por

10,535

9,215

(2) Incluye Cartera de Vivienda Empleados por

29,827

28,880

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(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 2021 y 2020 es el siguiente:

31 de diciembre de 2021				
Provisiones específicas para deterioro	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	310,202	202,265	93,362	605,829
Pérdidas por deterioro del ejercicio:	0	0	0	-
Cargo del ejercicio	456,336	371,477	37,018	864,831
Recuperaciones	(252,781)	(130,786)	(44,846)	(428,413)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	31,887	-	-	31,887
Castigos	(147,286)	(188,603)	(911)	(336,800)
Subtotal provisiones para deterioro - Clientes	398,358	254,353	84,623	737,334

31 de diciembre de 2020				
Provisiones específicas para deterioro	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	317,407	164,010	43,617	525,034
Pérdidas por deterioro del ejercicio:				
Cargo del ejercicio	346,433	350,264	98,398	795,095
Recuperaciones	(212,385)	(129,694)	(48,653)	(390,732)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	(94,227)	-	-	(94,227)
Castigos	(47,026)	(182,315)	-	(229,341)
Subtotal provisiones para deterioro - Clientes	310,202	202,265	93,362	605,829

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

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	8,223,631	1,726,320	2,750,128	1,615,318	14,315,397
Consumo	397,307	488,443	732,423	5,903,044	7,521,217
Vivienda	167,058	16,042	32,967	726,983	943,050
Total cartera bruta	8,787,996	2,230,805	3,515,518	8,245,345	22,779,664

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	3,630,317	2,297,733	1,180,168	1,490,958	8,599,176
Consumo	61,868	346,777	961,116	5,333,361	6,703,122
Vivienda	1,871	15,040	33,600	824,920	875,431
Total cartera bruta	3,694,056	2,659,550	2,174,884	7,649,239	16,177,729

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cartera de créditos por madurez:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el resumen de la cartera por madurez es el siguiente:

31 de diciembre de 2021	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 91 días	Total
Comercial	13,927,521	92,042	16,955	278,879	14,315,397
Consumo	7,322,662	61,940	47,751	88,864	7,521,217
Vivienda	843,379	29,142	17,560	52,969	943,050
Total cartera	22,093,562	183,124	82,266	420,712	22,779,664
31 de diciembre de 2020	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 91 días	Total
Comercial	8,338,257	53,968	6,104	200,846	8,599,175
Consumo	6,584,889	42,715	24,590	50,929	6,703,123
Vivienda	753,579	36,209	24,072	61,569	875,429
Total cartera	15,676,725	132,892	54,766	313,344	16,177,729

NOTA 12. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones y honorarios	1,249	963
Arrendamientos	139	76
Ventas de bienes y servicios	739	688
Depósitos	13,072	12,932
Impuestos	286	173
Anticipos a proveedores	961	1,364
Avances a empleados	2,224	2,914
Pagos por cuenta de clientes	44,868	87,766
Promesas de compra venta	19,906	72,085
Reclamos a aseguradoras	27,127	31,753
Cuentas ICETEX abandonadas	8,210	7,115
Dirección de Tesoro Nacional	2,333	2,273
Compensación Servibanca	13,418	20,108
Varios (1)	213,899	245,477
Subtotal	348,431	485,687
Deterioro	(31,565)	(25,784)
TOTAL	316,866	459,903

(1) Se encuentran incluidos reclamos a compañía aseguradoras por 27,126, diversas en proceso judiciales por \$92,893, cuentas por cobrar diversas en las filiales de exterior por valor de 35,788 y otras cuentas por cobrar menores de 90 días por 58,092 en Colombia.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	25,784	7,713
Cargo del ejercicio	32,158	48,249
Recuperaciones	(7,356)	(8,715)
Castigos	(19,021)	(21,463)
Saldo al final	31,565	25,784

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	2,067	1,812
Bienes inmuebles	194,576	79,689
Subtotal	196,643	81,501
Deterioro	(23,027)	(3,958)
TOTAL	173,616	77,543

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	(3,958)	(28,874)
Adquisiciones y retiros de propiedades	(18,412)	33,830
Movimiento deterioro	(657)	(8,914)
Saldo final	(23,027)	(3,958)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 14. – PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	354,634	-	354,634
Edificios	569,751	(83,614)	486,137
Vehículos	5,686	(4,533)	1,153
Muebles y enseres	82,556	(63,268)	19,288
Equipo de cómputo	138,569	(99,348)	39,221
Total	1,151,196	(250,763)	900,433

31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	313,276	-	313,276
Edificios	513,328	(53,160)	460,168
Vehículos	2,759	(1,837)	922
Muebles y enseres	48,609	(30,485)	18,124
Equipo de cómputo	108,789	(65,023)	43,766
Total	986,761	(150,505)	836,256

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Revaluación	31 de diciembre de 2021
Terreno (1)	313,276	38,851	-	2,507	354,634
Edificios (1)	513,328	51,332	-	5,091	569,751
Vehículos	2,759	2,927	-	-	5,686
Muebles y enseres	48,609	33,953	(6)	-	82,556
Equipo de cómputo	108,789	29,780	-	-	138,569
Total	986,761	156,843	(6)	7,598	1,151,196

	31 de diciembre de 2019	Adiciones	Bajas	Revaluación	31 de diciembre de 2020
Terreno	289,162	8,214	-	15,900	313,276
Edificios	483,852	-	(1,009)	30,485	513,328
Vehículos	2,607	152	-	-	2,759
Muebles y enseres	48,945	-	(336)	-	48,609
Equipo de cómputo	105,720	3,069	-	-	108,789
Total	930,286	11,435	(1,345)	46,385	986,761

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

(1) Las adiciones en terrenos y edificios en el año 2021 corresponden principalmente a la adquisición de Banco GNB Paraguay en Proceso de Fusión.

El siguiente es el movimiento de depreciación acumulada relacionada con propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
31 de diciembre de 2019	(48,266)	(26,610)	(57,384)	(1,662)	(133,922)
Depreciación cargada en el año	(4,569)	(2,724)	(9,493)	(220)	(17,006)
Bajas y adiciones en PPE	(324)	(1,151)	1,853	45	423
31 de diciembre de 2020	(53,159)	(30,485)	(65,024)	(1,837)	(150,505)
Depreciación cargada en el año	(4,874)	(3,117)	(18,503)	(301)	(26,795)
Bajas y adiciones en PPE	(25,580)	(29,666)	(15,822)	(2,395)	(73,463)
31 de diciembre de 2021	(83,614)	(63,268)	(99,348)	(4,533)	(250,763)

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021		
Activo:	Costo	Depreciación	Neto
Edificios	123,883	(52,675)	71,208
Equipo de transporte	18,115	(12,076)	6,039
Equipo tecnológico	3,911	(1,877)	2,034
Total	145,909	(66,628)	79,281

	31 de diciembre de 2020		
Activo:	Costo	Depreciación	Neto
Edificios	118,467	(36,921)	81,546
Equipo de transporte	18,115	(6,038)	12,077
Equipo tecnológico	3,829	(1,106)	2,723
Total	140,411	(44,065)	96,346

Activo:

El siguiente es el movimiento de activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo Inicial	96,346	125,649
Ingresos y bajas de contratos	9,617	(2,914)
Gastos por depreciación	(26,682)	(26,389)
Saldo final	79,281	96,346

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Pasivos por arrendamientos:

El siguiente es el detalle de otros pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre 2021 y 2020, los cuales son calculados con unas tasas de descuento de 6,37%, 6,87% y 9,33% e.a. para el Banco y las filiales nacionales, y 5.46%, 5.48% y 5.84% E.A. para las filiales extranjeras para corto, medio y largo plazo respectivamente.

Pasivo:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo Inicial	103,436	130,361
Ingresos y bajas de contratos	8,973	1,969
Gastos por intereses	6,902	7,857
Pagos realizados	(31,772)	(36,751)
Saldo final	87,539	103,436

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	\$ 7,880	\$ 79,659

NOTA 15. – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es un resumen de las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Costo	135,114	144,653
Valor razonable	78,375	11,170
Total	213,489	155,823

Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 hubo ingresos por arrendamientos de las propiedades de inversión por \$994 y \$758, respectivamente.

No se hizo ningún compromiso de compra de propiedades de inversión en 2021.

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 2019	134,350
Transferencias	29,367
Bajas	(7,894)
31 de diciembre de 2020	155,823
Adiciones	8,722
Actualización Fair Value	48,944
31 de diciembre de 2021	213,489

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 16. - INTANGIBLES

a) Plusvalía

El movimiento de la cuenta de plusvalía durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al principio del año	357,781	344,526
Ajuste diferencia en cambio	36,225	10,255
Adquisición de Inversiones por combinación de negocios (1)	193,508	-
Saldo al final del año	584,514	354,781

(1) Combinación de negocios

El 22 de enero de 2021, a través de la subsidiaria paraguaya Banco GNB (Paraguay), se adquirió las operaciones bancarias del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S. A. (BBVA Paraguay S. A.) por US \$ 251.3 millones generando una plusvalía por valor de US \$ 48 millones y una participación del 100% en la adquirida. El cierre de la operación recibió 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., el Banco GNB Sudameris realizó un aporte de capital por valor aproximado de USD75 millones y el Grupo Vierci por valor aproximado de USD80 millones cambiando el porcentaje de participación en la filial.

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

Millones de Dólares	Banco GNB en proceso de Fusión
Fecha de adquisición	22/01/2021
Activos	
Efectivo y equivalente de efectivo	529
Activos financieros a valor razonable	2
A costo amortizado	1,298
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	14
Activos tangibles, neto	12
Activos intangibles, neto	4
Total Activos	1,859
Pasivos	
Depósitos de clientes	1,469
Obligaciones financieras	113
Provisiones	13
Impuestos	1
Otros pasivos	60
Total Pasivos	1,656

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	65
Reservas	81
Utilidad del ejercicio	26
Resultados de ejercicios anteriores	31
Total Patrimonio	203
Contraprestación realizada	251
Plusvalía reconocida	48

La plusvalía generada en la compra desde esa fecha hasta el período finalizado el 31 de diciembre de 2021 ha presentado variaciones por diferencia en cambio en la conversión.

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 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2020	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2021
Licencias	9,828	706	-	10,534
Programas adquiridos	39,806	8,498	-	48,304
Programas en tránsito	358	(338)	-	20
Programas terminados	26,016	2,065	-	28,081
Amortización licencias	(2,105)	-	(1,726)	(3,831)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(23,976)	-	(1,381)	(25,357)
Amortización acumulada de programas terminados	(24,705)	-	(2,274)	(26,979)
Total intangibles	25,222	10,931	(5,381)	30,772

	31 de diciembre de 2019	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2020
Licencias	5,962	3,866	-	9,828
Programas adquiridos	35,262	4,544	-	39,806
Programas en tránsito	233	125	-	358
Programas terminados	27,054	(1,038)	-	26,016
Amortización licencias	(1,576)	-	(529)	(2,105)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(18,718)	-	(5,258)	(23,976)
Amortización acumulada de programas terminados	(23,766)	-	(939)	(24,705)
Total intangibles	24,451	7,497	(6,726)	25,222

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 17. - IMPUESTO DE RENTA CORRIENTE

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

31 de diciembre de 2021

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
Banco GNB Sudameris	350,633	-	350,633
Servitrust	318	(481)	(163)
Servibanca	-	(7,285)	(7,285)
Servivalores	865	-	865
Servitotal	3	-	3
Fondo Inmobiliario	-	(12,510)	(12,510)
Corporación Financiera	3,683	-	3,683
Banco GNB Perú	46,260	-	46,260
Banco GNB Paraguay	21,749	(15,705)	6,044
Total Activo Renta	423,511	(35,981)	387,530

31 de diciembre de 2020

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
Banco GNB Sudameris	276,165	-	276,165
Servitrust	695	(882)	(187)
Servibanca	-	(6,214)	(6,214)
Servivalores	576	(1,932)	(1,356)
Servitotal	3	(2)	1
Corporación Financiera	3,239	(242)	2,997
Banco GNB Perú	45,136	(9,507)	35,629
Banco GNB Paraguay	8,511	(7,059)	1,452
Total Activo Renta	334,325	(25,838)	308,487
Fondo Inmobiliario	-	(1)	(1)
Total Pasivo Renta	-	(1)	(1)

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 2021 y 2020 es el siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de renta para el período	45,971	63,657
Subtotal	45,971	63,657
Impuestos diferidos (Véase Nota 23)	(31,649)	(8,640)
Total	14,322	55,017

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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

Las disposiciones fiscales vigentes con relación al impuesto de renta y complementarios aplicable durante los años 2021 y 2020 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 31% más una sobretasa para las entidades financieras del 3% en el año 2021 y para el año 2020 la tarifa de renta fue del 32%, la sobretasa del 4%.

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%.

Para el año 2021 la renta presuntiva es de 0%, mientras que para el año 2020 fue el 0.5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Durante los años 2021 y 2020 se tiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el periodo gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%. La norma fiscal permite, de forma excluyente, que el ICA pueda ser tratado como deducción o como descuento a conveniencia de cada entidad.

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 podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que se obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.

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.

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31% para el 2021 y 32% para el año 2020. El decremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana ocurridos desde antes del año 2019.

Durante el año 2021, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta del 30% al 35%, aprobado el 14 de septiembre de 2021 y con efecto desde el 1 de enero de 2022, la Compañía ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2022 en adelante se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35%.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados para los años terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad antes del impuesto	263,053	240,481
Gasto teórico para impuestos de renta a la tarifa vigente (2021 -34% y 2020 - 36%)	150,022	86,501
Más o menos impuestos que aumentan o disminuyen el gasto de impuesto de renta		
Gastos no deducibles	4,634	2,237
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(7,334)	(7,159)
Rentas exentas	(1,468)	(14,139)
Otros conceptos		11,081
Pérdidas en subsidiarias en países libres de impuestos o con tasas de impuestos diferentes	(131,532)	(23,504)
Total gasto por impuesto del periodo	14,322	55,017
Tasa efectiva de impuesto	5.44%	22.88%

NOTA 18. – OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras participaciones – Activos ejecutados (1)	112,107	65,355
Construcciones en curso (2)	34,381	17,026
Gastos pagados por anticipado	42,422	10,697
Inventarios hoteles	387	415
Varios	188,638	142,344
Obras de arte y cultura	1,787	1,787
Deterioro de otros activos	(3,247)	(2,599)
Total	376,476	235,025

- (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.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio	(2,599)	(1,700)
Provisión con cargo a resultados	(648)	(899)
Reintegros con abono a resultados	-	-
Saldo al final	(3,247)	(2,599)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021	31 de diciembre de 2020
Privadas - activas	4,344,985	2,313,033
Privadas - inactivas	14,915	14,874
Oficiales - activas	594,577	334,783
Oficiales - inactivas	1,368	3,119
Privadas - abandonadas	3,528	3,193
Oficiales - abandonadas	14	271
Total cuentas corrientes	4,959,387	2,669,273
Cuentas de ahorros	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ordinarias - activas	19,191,241	14,802,649
Ordinarias - inactivas	320,287	431,465
Con depósito a término	212	1,245
Abandonadas	4,625	3,520
Total cuentas de ahorros	19,516,365	15,238,879
Depósitos a término	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Vencimiento desde el inicio – hasta 6 meses	7,052,212	5,548,560
6-12 meses	1,340,645	1,579,562
12-18 meses	1,346,396	1,190,100
18 meses y más	703,252	761,950
Total depósitos a término	10,442,505	9,080,172

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 2021			
	Moneda Legal		Moneda extranjera	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	1.00	1.89	1.00	1.89
Cuentas de ahorros	1.76	2.74	1.76	2.74
Certificados de depósitos a término	3.15	3.9	-	-

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

	31 de diciembre de 2020			
	Moneda Legal		Moneda extranjera	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	1.54	2.54	1.54	2.56
Cuentas de ahorros	2.16	4.41	-	-
Certificados de depósitos a término	4.09	5.42	-	-

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 2021 fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

Producto	2021		2020	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Depósitos a plazo	0.1-3.5	0.05-0.65	0.5-4.50	0.10-0.90
Depósitos de ahorro	0.25-3.75	0.10-1.00	0.25-4.00	0.10-1.00
Depósitos CTS	3.75-5.50	1.30-2.00	3.75-5.50	1.30-2.00

A continuación, se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Paraguay:

	2021		2020	
	M/L	M/E	M/L	M/E
	%		%	
Ahorro a la vista	0.45	0.45	0.70	0.40
CDA				
A 180 días	0.85	0.29	1.35	0.79
Menor o igual a 365 días	3.41	0.93	3.85	1.26
Mayor a 365 días	5.72	2.74	5.98	3.63

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 República, donde se indica de manera aparte los depósitos de personas naturales correspondientes a asalariados y rentistas de capital.

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2021

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	3,810	226	247,103	251,139
Comercio	305,877	12,036	595,142	913,055
Construcción	268	957	202,394	203,619
Servicios	585,598	46,124	443,082	1,074,804
Transporte	6,209	192	-	6,401
Financiero	584,671	292,150	136,520	1,013,341
Industria	142,152	1,471	470,576	614,199
Minas y energía	222	2,589	-	2,811
Solidaridad	3,626	-	-	3,626
Otros – asalariados y rentistas	50,788	-	825,604	876,392
Total	1,683,221	355,745	2,920,421	4,959,387

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2021

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	6,708	33	213,023	219,764
Comercio	858,921	560	1,072,992	1,932,473
Construcción	699	2	39,890	40,591
Servicios	4,641,778	2,167	521,779	5,165,724
Transporte	21,180	247	-	21,427
Financiero	7,293,975	1,835,464	211,038	9,340,477
Industria	175,372	383	907,263	1,083,018
Minas y energía	21,663	-	-	21,663
Solidaridad	42,273	-	-	42,273
Otros – asalariados y rentistas	556,188	6,506	1,086,261	1,648,955
Total	13,618,757	1,845,362	4,052,246	19,516,365

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2021

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	1,040,889	-	135,297	1,176,186
Comercio	17,364	156,124	181,480	354,968
Construcción	289,584	62,772	23,375	375,731
Servicios	811	78,285	294,493	373,589
Transporte	1,598,216	-	-	1,598,216
Financiero	3,717	2,070,985	288,396	2,363,098
Industria	1,210,849	120	117,053	1,328,022
Minas y energía	270,386	-	-	270,386
Solidaridad	8,681	-	-	8,681
Otros – asalariados y rentistas	6,664	55,757	2,531,207	2,593,628
Total	4,447,161	2,424,043	3,571,301	10,442,505

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2020

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	3,387	474	1,289.49	5,150
Comercio	297,902	51,710	113,416	463,028
Construcción	69	85,864	26	85,959
Servicios	981,540	73,964	373,689	1,429,193
Transporte	4,442	24,988	1,691	31,121
Financiero	248,783	61,655	94,716	405,154
Industria	111,922	3,939	42,611	158,472
Minas y energía	722	5,707	275	6,704
Solidaridad	3,677	-	1,400	5,077
Otros – asalariados y rentistas	50,798	9,277	19,340	79,415
Total	1,703,242	317,578	648,453	2,669,273

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2020

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	5,208	836	716.57	6,761
Comercio	594,911	22,942	81,854	699,707
Construcción	402	4,175	55	4,632
Servicios	3,856,800	14,520	530,659	4,401,979
Transporte	11,312	1,681	1,556	14,549
Financiero	7,366,220	1,233	1,013,521	8,380,974
Industria	112,927	7,989	15,538	136,454
Minas y energía	13,948	580	1,919	16,447
Solidaridad	46,550	-	6,405	52,955
Otros – asalariados y rentistas	540,935	909,059	74,427	1,524,421
Total	12,549,213	963,015	1,726,651	15,238,879

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2020

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	12,872	13,826	4,769.89	31,468
Comercio	272,505	410,196	100,980	783,681
Construcción	1,116	51,240	414	52,770
Servicios	1,440,682	506,174	533,864	2,480,720
Transporte	5,719	39,882	2,119	47,720
Financiero	1,443,064	804,509	534,747	2,782,320
Industria	229,625	7,678	85,091	322,394
Minas y energía	8,453	14,861	3,132	26,446
Solidaridad	7,398	-	2,741	10,139
Otros – asalariados y rentistas	1,056,979	1,093,857	391,678	2,542,514
Total	4,478,413	2,942,223	1,659,536	9,080,172

NOTA 20. - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Depósitos de instituciones financieras

El siguiente es el detalle de los depósitos de instituciones financieras

Obligaciones a corto plazo

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bancos	358,435	337,166
Depósitos especiales	163,567	83,179
Servicios	108,882	111,674
Fondos interbancarios	354,325	183,279
Operaciones repo	1,660,269	1,250,119
Operaciones simultáneas (con pacto de recompra)	5,826,004	3,760,677
Total	8,471,482	5,726,094

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021 y 2020:

Entidad	Tasa de interés	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de la República	Entre 1.04% y 4,25%	20,400	17,946
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	4.4800%	145,518	253,192
Fondo Para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	Entre 0.0% y 9.06%	11,458	12,875
Financiera de Desarrollo Territorial S. A. FINDETER	Entre 9,06% y 14.58%	514,885	645,997
Bancos del exterior		715,736	872,551
Otras obligaciones financieras		375,389	619,009
Total		1,783,386	2,421,570

Estas obligaciones con entidades de redescuento están asociados a los recursos que estas entidades gubernamentales le disponen al Banco para ser colocados en carteras de créditos a compañías cuyo sector económico esté dentro de los objetivos de impulso por parte del gobierno nacional, es decir, tienen como contrapartida una cartera a entidades del sector agrícola, agropecuario, producción nacional para exportación, etc., cuyo desembolso ya ha sido autorizado por estas entidades de redescuento y cuyos recaudos serán destinados a cancelar estas obligaciones financieras.

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 causen sobre las obligaciones financieras a corto plazo:

	31 diciembre 2021				31 diciembre 2020			
	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)	2.91	2.910	0.3	0.3	1.71	1.71	0.3	0.35
Operaciones de repo (R)	2.95	2.956			1.75	1.76		
Simultáneas (S)	(0.51)	3.025			1.65	1.75		

Obligaciones financieras a largo plazo

Tipo	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonos subordinados en circulación – COP	334,604	333,407
Bonos subordinados en circulación – Moneda Extranjera	3,675,755	1,970,352
Bonos ordinarios en circulación – Moneda extranjera	-	39,183
Total	4,010,359	2,342,942

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es un detalle de las características de los bonos del consolidado:

31 de diciembre de 2021								
Período de emisión	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	725,732	7.50%	44,848	30-jul-12	30-jul-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2015	Bonos Subordinados Paraguay	USD 25,000,000	99,529	6.70%	2,202	24-nov-15	18-nov-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	60,330	5.437%	2,256	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	1,205,955	6.50%	54,904	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2021	Bonos Subordinados	USD 400,000,000	1,584,209	7.50%	52,807	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
Total, Bonos Moneda Extranjera			3,675,755					
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$119,205	113,765	3,85%	5,133	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$213,200	220,839	4,05%	9,965	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
Total Bonos Moneda Local			334,604					
Total Bonos Emitidos			4,010,359					

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El valor de los Bonos Subordinados hace parte del patrimonio adicional y es verificado trimestralmente por la Revisoría Fiscal.

31 de diciembre de 2020								
Período de emisión	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	857,283	7.50%	71,859	30-jul-12	30-jul-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	52,015	5.437%	3,017	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	1,061,054	6.50%	73,060	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2018	Bonos Perú Ordinarios	SOLES 41,050,000	39,183	5.840%	2,537	19-nov-18	19-nov-21	Intereses Semestre Vencido
Total Bonos Moneda Extranjera			2,009,535					
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$119,205	119,563	3,85%	7,882	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$213,200	213,844	4,05%	15,301	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
Total Bonos Moneda Local			333,407					
Total Bonos Emitidos			2,342,942					

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El siguiente es el detalle de las provisiones cargadas para los beneficios a los empleados a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Corto plazo	15,328	14,756
Post empleo	18,918	22,058
Largo plazo	25,494	16,420
Pasivos estimados	-	218
Total	59,740	53,452

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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Post empleo		Otros de largo plazo	
	2021	2020	2021	2020
Saldo inicial	22,058	25,274	16,420	16,747
Costos incurridos durante el período	272	278	1,118	1,109
Intereses	1,241	1,478	855	967
Pagado a empleados	(2,144)	(2,669)	(2,166)	(2,060)
Ajustes (ORI)	(2,607)	(2,303)	-	-
Efecto del cambio en supuestos	(36)	-	3,127	(246)
Financieros y por experiencia	134	-	123	(29)
Corporación Hoteles	-	-	6,017	(68)
Otros largo plazo Perú	-	-	-	-
Saldo final	18,918	22,058	25,494	16,420

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 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	7.75%	5.75%
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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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	8.00%	(547)	582
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	219	(205)
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.50%	65	(65)
Beneficios de largo plazo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	7.75%	(377)	398
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	485	(461)

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 las proformas F.0000-147 y F.0000-148.

El cálculo actuarial de pensiones de jubilación, con corte al 31 de diciembre de 2020, fue de \$13,509 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 2021 y 2020:

Procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	122	122
Demandas laborales	3,066	2,108
Otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral	11,335	7,178
Subtotal procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	14,523	9,408
Otras provisiones	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisiones	53,721	60,456

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021 y 2020 esta provisión incluye demandas laborales por \$3,066 y \$2,108 en litigios contra del Banco, relacionados con contratos de trabajo de exempleados 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 2021 y 2020 esta provisión incluye procesos judiciales por \$11,335 y \$6,759 que de acuerdo con el concepto de los abogados estos procesos van a generar erogaciones al Banco. 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.

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 2021 y 2020, con base en las tarifas vigentes para los años en los cuales las diferencias revertirían.

Año terminado el 31 de diciembre de 2021

Expresado en millones de pesos

	dic-20	Reclasificación	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	dic-21
Renta presuntiva	8,626	-	(8,233)	-	393
Beneficio a empleados	8,493	-	(6,998)	-	1,495
Activos por diferencia en cambio	(36)	-	3,983	-	3,947
Cobertura de flujos de efectivo	17,225	-	(2,808)	-	14,417
Provisión genérica de créditos	21,925	-	523	-	22,448
Exceso de depreciación de instalaciones	2,814	-	348	-	3,162
Otros	8,822	-	142,465	-	151,287
Instrumentos financieros a valor razonable	23,054	-	(20,846)	118,112	120,320
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	10,403	-	(8,992)	-	1,411
Derivados (Dif en cambio)	8	-	2,099	-	2,107
Impuestos diferidos activos	101,334	-	101,541	118,112	320,987
Propiedad Planta y Equipo	(34,708)	-	5,422	(4,428)	(33,714)
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIF	(11,616)	-	(14,151)	(64,627)	(90,394)
Instrumentos financieros a valor razonable	(4,588)	-	4,588	(2,393)	(2,393)
Cartera de Crédito (Dif. en Cambio)	-	-	(29,856)	-	(29,856)
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	-	-	(5,080)	-	(5,080)
Otros	-	830	(30,818)	-	(29,988)
Impuestos diferidos pasivos	(50,912)	830	(69,895)	(71,448)	(191,425)
Total	50,422	830	31,646	46,664	129,562

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Año terminado el 31 de diciembre de 2020

Expresado en millones de pesos

	dic-19	Reclasificación	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	dic-20
Renta presuntiva	29,926	-	(21,300)	-	8,626
Beneficio a empleados	10,310	-	9,412	(11,229)	8,493
Activos por diferencia en cambio	2,429	-	2,465	-	(36)
Cobertura de flujos de efectivo	26,166	-	(33,638)	24,697	17,225
Provisión genérica de créditos	13,620	-	8,305	-	21,925
Exceso de depreciación de instalaciones	3,229	-	(415)	-	2,814
Otros	7,467	(1,560)	2,915	-	8,822
Instrumentos financieros a valor razonable	12,201	-	9,925	928	23,054
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	259	-	10,144	-	10,403
Derivados (Dif en cambio)	2,339	-	(2,331)	-	8
Impuestos diferidos activos	107,946	(1,560)	19,448	14,396	101,334
Propiedad Planta y Equipo	(19,580)		(2,912)	(5,677)	(34,708)
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIF	(30,647)		-	19,031	(11,616)
Instrumentos financieros a valor razonable	(4,254)		(1,208)	674	(4,588)
Cartera de Crédito (Dif. en Cambio)	(30,580)		30,580	-	-
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	(1,628)		1,628	-	-
Otros	(1,560)	(1,560)	-	-	-
Impuestos diferidos pasivos	(88,249)	(4,979)	28,088	14,228	(50,912)
Total	19,697	(6,539)	8,640	28,624	50,422

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:

31 de diciembre de 2021	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	320,987	(191,425)	129,562
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(191,425)	191,425	-
Neto	129,562	-	129,562
31 de diciembre de 2020	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	101,334	(50,912)	50,422
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(50,912)	50,912	-
Neto	50,422	-	50,422

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021	Consolidado 31 de diciembre 2020
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Diferencia entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados	(64,627)	19,031
Ganancia por cobertura de flujos de efectivo	-	24,697
Instrumentos financieros a valor razonable	115,719	1,802
Subtotal	51,092	45,530
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
(Pérdida) por revaluación de activos	(4,428)	(5,677)
Pérdida en planes de beneficios a empleados	-	(11,229)
Subtotal	(4,428)	(16,906)
Total otros resultados integrales durante el período	46,664	28,624

NOTA 24. – OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle de Otros Pasivos a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Fogafín	29,500	27,159
Ascredibanco	400	220
Cuentas canceladas	5,187	5,152
Comisiones y honorarios	4,496	7,255
Impuestos	11,730	14,373
Dividendos y excedentes	2,416	4,830
Arrendamientos	80	120
Gravamen sobre los movimientos financieros	2,523	2,289
Proveedores y servicios a pagar	23,481	29,531
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,529	799
Retenciones en la fuente y parafiscales	27,263	12,888
Ingresos anticipados	7,599	6,333
Cartas de credito de pago diferido	39,812	-
Abonos diferidos	9,514	3,666
Otras contribuciones	6,110	88
Otros (1)	301,779	365,868
Total	473,419	480,571

- (1) Incluye operaciones de compensación y diversas en Servibanca por valor de \$16,114, en Banco GNB Perú operaciones de venta con compromiso de recompra de divisas por \$84,875, de intereses recompra de divisas por \$4,508 y diversas por valor de \$26,510, en Banco GNB Paraguay \$88,764 de cuentas por pagar diversas y 81,008 en Banco GNB Sudameris.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 25. - PATRIMONIO

Capital

Las acciones de la matriz tienen un valor nominal de \$400 (pesos) cada una a 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	250,000,000	250,000,000
Número de acciones por suscribir	62,585,559	62,585,559
Total acciones suscritas y pagadas	187,414,441	187,414,441
Capital autorizado	100,000	100,000
Capital por suscribir	(25,034)	(25,034)
Total capital suscrito y pagado	74,966	74,966

Reservas

Reserva Legal (Obligatoria)

Los bancos están obligados a establecer una “Reserva Legal” con la apropiación de al menos el 10% de sus utilidades netas para cada período hasta que la reserve alcance mínimo 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 2021 y 2020 el detalle de la apropiación de utilidades retenidas es como sigue:

Reservas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Legal	1,517,799	1,455,962
Ocasionales	15,245	12,096
Total reservas	1,533,044	1,468,058

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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

El cálculo de la utilidad por acción para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Utilidad básica por acción	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad neta del año	248,731	185,464
Menos: Participaciones no controlantes	60,509	3,492
Ingreso neto del año atribuible a participaciones controlantes	188,222	181,972
Promedio ponderado de acciones ordinarias utilizado en el cálculo de al ingreso neto básico por acción	187,414,441	187,414,441
Ingreso neto básico por acción de participaciones controlantes (pesos)	1,004	971

En la Asamblea de Accionistas No. 98 del 28 de febrero de 2020 la matriz decreto dividendos en efectivo por \$122,805 (a razón de \$689,24 por acción).

Ajustes fuera del periodo

Al 30 de junio de 2020, el banco determinó que había una inadecuada presentación de los intereses suspendidos en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas, específicamente entre la cuenta de ORI y de utilidades retenidas al momento de adoptar IFRS 9 en Colombia. Lo anterior se ocasionó cuando se registró una parte de los intereses suspendidos correspondientes a los préstamos en estado de incumplimiento en el rubro de ORI y no contra la cuenta de Utilidades Retenidas, esto se debió a que inicialmente se interpretó que todos los efectos relacionados con la adopción de IFRS 9 debían registrarse en el ORI según lo estipulado en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, sin embargo, luego de análisis posteriores se concluyó que la Circular sólo contempla el registro en ORI de la diferencia entre los modelos de provisión. El reconocimiento de los ingresos por intereses de cartera de créditos, si bien se realizan de acuerdo con IFRS 9, no están contemplados dentro del alcance de la Circular 036. Por lo anterior el Banco procedió a disminuir el ORI en \$42,980 y aumentar las Utilidades Retenidas en el mismo monto, este ajuste no impacta el resultado total del patrimonio al 31 de diciembre de 2020. De acuerdo con los análisis realizados, el Banco ha determinado que la corrección de las utilidades retenidas y el ORI no son considerados materiales para los estados financieros dado el análisis cuantitativo y todas las consideraciones cualitativas. Por tal motivo el ajuste se ha realizado en el año 2020 como un ajuste fuera del período.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 26. – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Aceptaciones bancarias	33	53
Cartas de crédito	121	121
Garantías bancarias	932	922
Servicios bancarios	139,711	56,120
Establecimientos afiliados para tarjetas débito y crédito	6,928	5,294
Uso medios de pago diferentes a efectivo	118,349	
Cuotas de manejo, tarjetas de crédito	894	1,045
Otros (1)	70,141	177,167
SUBTOTAL	337,109	240,722
Servicios bancarios	(51,958)	19,193
Garantías bancarias	(4,444)	5,210
Negocios fiduciarios	(2)	125
Administración de fondo de inversión colectiva	(7,743)	7,245
Comisiones sobre ventas y servicios	-	-
Junta directiva	(147)	234
Revisoría fiscal y auditoría externa	(3,633)	3,743
Avalúos	(31)	40
Asesoría jurídica	(4,212)	2,226
Otros (2)	(63,066)	60,032
SUBTOTAL	(135,236)	98,048
TOTAL	201,873	142,674

- (1) Incluye comisiones en Servitrust por negocios fiduciarios por valor de \$13,475, en Servivalores por administración de fondos de inversión por valor de \$10,246, en Servibanca por uso de medios de pago diferentes al efectivo por valor de \$32,310 y por pago de seguros en Banco GNB Peru por valor de 14,110.
- (2) Incluye comisiones y diversos pagados en el Banco por \$ 39,160 y \$18,061 pagadas por Servibanca y 5,845 por pago de honorarios y comisiones en las filiales del exterior.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 27. – OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de Otros Ingresos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ventas de inversiones	7,982	7,089
Dividendos	1,940	1,646
Venta de propiedad y equipo	543	1,977
Arrendamientos	8,267	8,525
Ingresos por servicios e industria	16,195	8,794
Diferencia en cambio	148,686	74,309
Otros (1)	152,746	184,210
Total	336,359	286,550

(1) Incluye ingresos por activos castigados de \$18,965, reintegro de otras provisiones \$9,723, por retorno administración banca seguros por \$34,488, diversos en filiales nacionales por \$12,181 y valoración de los bienes en recibidos en pago de Perú y Paraguay por \$ 42,662 al 31 de diciembre de 2021. De igual manera se presentaron ingresos diversos de Paraguay en proceso de fusión por valor de \$17,970.

NOTA 28. – OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de Otros Gastos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios a empleados	309,496	247,122
Pérdida en venta de inversiones	11,748	12,645
Sistematización	80	
Gastos legales	736	397
Arrendamientos	47,348	49,510
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	67,135	38,142
Seguros	77,538	63,305
Reparaciones y mantenimiento	58,439	43,571
Adecuaciones e instalaciones	1,511	902
Operaciones conjuntas	179	
Total general gastos administrativos	252,966	195,827
Depreciación de propiedad y equipo	26,795	17,006
Depreciación por derechos de uso	26,682	26,389
Amortización de intangibles	5,381	6,726
Costos de producción – Hoteles	10,799	-
Servicios de administración e intermediación	224	249
Pérdida por riesgos operacionales	588	268
Impuestos y honorarios	31,573	32,907
Sanciones, multas, litigios, indemnizaciones, riesgos operacionales	857	30
Otros (1)	155,797	139,170
Otros gastos	189,039	172,624
Total otros gastos	832,906	678,339

(1) El concepto otros, se compone principalmente por pago de aseo y vigilancia \$6,173, outsourcing \$60, publicidad y propaganda \$394, servicios públicos \$12,648, transporte \$1,940.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 29. – 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 perdidas 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

Contingencias legales

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, existían pretensiones por demandas laborales por \$626 y \$634 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 2021 y 2020, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$5,931 y \$6,931, 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 2021 y 2020, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$618 respectivamente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

NOTA 30. – 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, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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
- 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
- Lulo Bank

- 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 2021 y 2020:

- Préstamos que impliquen para el mutuario 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

Durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se pagaron honorarios a los directores por \$147 y \$234, respectivamente, por concepto de asistencia a reuniones de la Junta Directiva y Comités.

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 2021	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Activos			
Cartera de creditos	-	-	81
Pasivos			
Depósitos	-	77	677
	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	1	42
Ingresos por comisiones	-	1	7
Gastos financieros	-	-	9
Gastos por honorarios	-	147	-
Otros gastos	-	-	5
31 de diciembre de 2020	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Activos			
Cuentas por cobrar	-	-	773
Pasivos			
Depósitos	-	87	446
	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	-	74
Gastos financieros	-	-	8
Gastos por Honorarios	-	234	-
Ingresos por comisiones y honorarios	-	-	5
Otros gastos	-	3	5

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	4,458	4,241

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

NOTA 31. – 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 2021</u>	
	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco	
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	7,462
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas	7,462
Máxima exposición del Banco	7,462
<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco	
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	8,284
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas	8,284
Máxima exposición del Banco	8,284

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
(Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020)
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción.)

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 32. – HECHOS SUBSIGUIENTES

Excepto por lo mencionado anteriormente, no tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados y el 25 de febrero de 2022, fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2021..