

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Informe del Auditor Externo	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Consolidado	4
Estados Consolidados de Resultados	5
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	8
Notas a los Estados Financieros	9



**Building a better
working world**

Informe del Auditor Externo

A la Asamblea de Accionistas de:
Grupo Financiero GNB S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Financiero GNB S.A. (el Grupo) que comprenden el estado de situación financiera consolidada al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidados y de flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera e instrucciones de consolidación establecidas en el acuerdo bancario 7 del 12 de agosto de 2014 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de este informe. Soy independiente del Grupo, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Panamá, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno del Grupo en Relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera e instrucciones de consolidación establecidas en el acuerdo bancario 7 del 12 de agosto de 2014 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



**Building a better
working world**

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.



**Building a better
working world**

Comuniqué a los responsables del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero GNB S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro auditor externo, quien emitió su opinión sin salvedades el 12 de abril de 2022.

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Auditor Externo
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de abril de 2023

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estados de Situación Financiera Consolidado

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9	\$ 2,442,925,661	\$ 4,606,079,011
Inv. A vlr razonable con cambios en resultados			
En títulos de deuda y otras inversiones	10	3,099,736,215	2,460,849,833
Total títulos		3,099,736,215	2,460,849,833
Instrumentos derivativos		33,257,723	11,421,729
Total activos financieros a valor razonable		3,132,993,938	2,472,271,562
Inv. A costo amortizado			
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	10	364,734,423	373,734,947
		364,734,423	373,734,947
Cartera de prestamos	11		
Comercial		3,632,031,541	3,595,785,403
Consumo		1,677,151,418	1,889,202,605
Hipotecaria		478,338,943	414,665,763
Provisión por deterioro		(197,306,806)	(185,205,923)
Total cartera de créditos, neto		5,590,215,096	5,714,447,848
Otras cuentas por cobrar, neto	12	81,380,125	81,902,274
Total activos financieros a costo amortizado		6,036,329,644	6,170,085,069
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	20,198,027	43,609,379
Inv. En cias subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	14	1,044,179,035	247,006,011
Activos tangibles, neto			
Propiedades de inversión	16	60,117,318	53,624,906
Propiedades y equipo de uso propio, neto	15	222,814,980	235,312,764
Ppye por derecho de uso		20,646,634	19,914,152
		303,578,932	308,851,822
Activos intangibles, neto	17		
Plusvalía		164,369,514	146,820,101
Otros activos intangibles		5,849,039	7,729,403
		170,218,553	154,549,504
Activo por impuesto sobre la renta			
Corriente	18	87,525,544	97,261,037
Diferido (perú)	24	67,677,790	32,543,812
Otros activos	19	47,257,530	86,517,231
Total activos		\$ 13,352,884,654	\$ 14,218,774,437
Pasivos y patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 35,690,589	\$ 3,367,852
Instrumentos derivativos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	20		
Cuentas corrientes		1,250,016,233	1,309,884,883
Cuentas de ahorros		3,993,978,925	4,902,180,613
Certificados de depósitos a término		2,569,530,714	2,922,044,520
		7,813,525,872	9,134,110,016
Obligaciones financieras			
Obligaciones financieras de corto plazo	21.1	1,819,579,713	2,128,324,641
Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	21.1	647,659,138	447,956,496
Total deuda		2,467,238,851	2,576,281,137
Obligaciones financieras de largo plazo	21.2	1,138,876,779	1,357,140,390
Total pasivos financieros		3,606,115,630	3,933,421,527
Pasivos x arrendamiento		22,577,948	21,988,226
Beneficios a empleados	22	18,771,058	15,005,599
Provisiones			
Para contingencias legales		3,093,047	3,647,947
Otras provisiones	23	6,836,855	13,493,718
Pasivo por impuesto sobre la renta y cree			
Corriente (paraguay)		2,370,693	-
Otros pasivos		86,797,302	119,878,765
Total pasivos		11,595,778,994	13,244,913,650
Patrimonio	25		
Intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado		509,486,410	509,486,410
Prima en colocación de acciones		-	-
Utilidades retenidas		46,961,590	31,594,670
Reservas		110,839,345	110,839,345
Utilidad del ejercicio		15,544,949	6,991,899
Resultados acumulados		(79,422,704)	(86,236,574)
Otros resultados integrales		803,847,081	563,842
Total patrimonio de los intereses controlantes		1,360,295,081	541,644,922
Interés no controlante		396,810,579	432,215,866
Total patrimonio		1,757,105,660	973,860,788
Total pasivo y patrimonio		\$ 13,352,884,654	\$ 14,218,774,437

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estados Consolidados de Resultados

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2022	2021
Ingreso por intereses de activos financieros a costo amortizado.			
Intereses sobre cartera de créditos		\$ 592,507,463	\$ 504,161,340
Ingreso por valoración activos financieros de inv. En títulos de deuda a costo amortizado		12,836,614	2,408,831
Otros intereses		72,609,283	38,909,985
Total ingreso por intereses y valoración	26	677,953,360	545,480,156
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado			
Depósitos			
Cuentas corrientes		51,597,900	44,334,631
Certificados de depósito a término		120,089,200	76,975,634
Depósitos de ahorro		257,273,536	102,539,412
Total gastos por intereses		428,960,636	223,849,677
Obligaciones financieras y otros intereses			
Obligaciones financieras a corto plazo		725,442	129,913
Obligaciones financieras a largo plazo		53,024,703	18,435,141
Gasto por intereses de bonos y títulos de inversión		71,160,278	67,508,402
Obligaciones con entidades de fomento		16,041,812	8,398,946
Intereses sobre pasivos x arrendamiento.		1,642,298	1,843,142
Total gasto por intereses y otros intereses		571,555,169	320,165,221
Ingresos neto de intereses		106,398,191	225,314,936
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado			
Cartera de créditos e intereses por cobrar		217,740,655	217,231,011
Bienes recibidos en pago y restituidos		113,741	184,215
Inversiones		201,548	15,550
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	26	116,123,586	107,610,093
Intereses netos después de pérdidas por deterioro y activos financieros		4,465,833	115,494,253
Comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	26.1	91,611,320	90,360,681
Gastos por comisiones y honorarios	26.1	40,363,208	36,244,533
Ingreso neto por comisiones y honorarios		51,248,112	54,116,148
Valorizaciones de activos financieros a valor razonable.			
Ingresos por valoración en títulos de deuda a valor razonable	26	173,617,527	44,256,418
Ingresos por valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable		-	-
Gasto por valoración de instrumentos derivados		9,127,821	26,342,944
Gastos por valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable		-	-
Ingresos por valoraciones de activos financieros a valor razonable		164,489,706	17,913,474
Ingresos netos por intereses y valorización.		220,203,651	187,523,875
Otros ingresos			
Ganancia en venta de inversiones		1,545,657	2,131,671
Ganancia por venta de cartera		-	-
Dividendos		2,873,045	518,204
Neto cambios		18,718,601	33,569,224
Ingresos industrial y servicios – hoteleros		10,651,035	21,768,097
Otros		6,228,222	-
Total otros ingresos	26	40,016,560	57,987,195
Otros egresos			
Gastos de personal		81,103,381	86,321,960
Pérdida en venta de inversiones		13,194,027	3,137,306
Neto cambios		-	-
Gastos generales de administración		68,217,721	68,182,938
Gastos por depreciación		6,329,207	7,248,188
Depreciación por derechos de uso		6,937,249	7,125,799
Gastos por amortización		2,358,843	1,437,013
Costos de producción – hoteles		3,603,860	2,884,082
Otros		54,614,078	58,357,132
Total otros egresos	28.1	236,358,366	234,694,418
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		23,861,845	10,816,652
Impuesto a las ganancias	28	8,316,896	3,824,754
Utilidad del ejercicio		15,544,949	6,991,898
Utilidad en operaciones continuas atribuible a:			
Intereses controlantes		15,544,949	6,991,898
Intereses no controlantes		-	-
		\$ 15,544,949	\$ 6,991,898

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Utilidad neta del periodo	\$ 15,544,949	\$ 6,991,898
Componentes de Otros resultados comprensivos netos de impuestos	-	-
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	-	-
Aplicación del método de Participación Patrimonial con efecto en Ori	803,283,239	61,943,324
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	803,283,239	61,943,324
Total Otros Resultados Integrales del periodo	\$ 818,828,188	\$ 68,935,222

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado

	Capital Social	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 509,486,410	\$ 59,881,859	\$ 15,082,178	\$ (50,361,266)	\$ 24,602,771	\$ (61,379,482)	\$ 472,709,699	\$ 350,171,134	\$ 822,880,833
Traslado a utilidad acumulada	-	-	(15,082,178)	15,082,178	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva	-	50,957,486	-	(50,957,486)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	61,943,324	61,943,324	-	61,943,324
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta participación en filial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interés no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	82,044,732	82,044,732
Utilidad del ejercicio	-	-	6,991,899	-	6,991,899	-	6,991,899	-	6,991,899
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 509,486,410	\$ 110,839,345	\$ 6,991,899	\$ (86,236,574)	\$ 31,594,670	\$ 563,842	\$ 541,644,922	\$ 432,215,866	\$ 973,860,788
	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 509,486,410	\$ 110,839,345	\$ 6,991,899	\$ (86,236,574)	\$ 31,594,670	\$ 563,842	\$ 541,644,922	\$ 432,215,866	\$ 973,860,788
Traslado a utilidad acumulada	-	-	(6,991,899)	6,813,870	(178,028)	-	(178,028)	-	(178,028)
Apropiación de la utilidad para incrementar reserva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	803,283,239	803,283,239	-	803,283,239
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interés no Controlante	-	-	-	-	-	-	-	(35,405,287)	(35,405,287)
Utilidad del ejercicio	-	-	15,544,949	-	15,544,949	-	15,544,949	-	15,544,949
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 509,486,410	\$ 110,839,345	\$ 15,544,949	\$ (79,422,704)	\$ 46,961,591	\$ 803,847,081	\$ 1,360,295,081	\$ 396,810,579	\$ 1,757,105,660

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Estado de Flujo de Efectivo

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 15,544,949	\$ 6,991,899
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Impuestos a las ganancias	7,198,324	3,597,444
Depreciación	13,263,475	13,524,929
Amortización de activos intangibles	1,082,843	2,623,102
Deterioro de activos financieros	217,740,653	217,293,847
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros	(116,104,539)	(107,610,094)
(Ingreso) Pérdida en valoración instrumentos derivados de negociación	(1,179,361)	24,119,603
Utilidad en valoración de títulos de deuda a costo amortizado	(12,836,614)	(2,265,671)
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable	(163,241,309)	(40,994,836)
Ganancia/Pérdida en inversiones	11,829,417	943,787
Deterioro de inversiones	201,548	14,569
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(38,434)	(130,113)
Ingreso por intereses	(586,978,816)	(471,526,035)
Gasto por intereses	(535,843,945)	267,407,489
Ingreso valoración propiedades de inversión	(10,186,761)	-
Efectos en cambio	141,175,703	81,509,409
Deterioro por bienes recibidos en pago	63,777	165,027
Pérdida por cancelación anticipada de contratos de arriendo	(119,256)	(162,013)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Préstamos	(393,079,510)	(264,614,937)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(4,673,905)	178,286,805
Aumento (disminución) de depósitos de clientes	(730,771,413)	416,865,088
Disminución (aumento) de otros activos	(33,627,919)	(28,630,825)
Disminución (aumento) en otros pasivos	(32,450,873)	(63,162,212)
Aumento (disminución) de provisiones	(19,902,224)	(27,020,014)
Aumento (disminución) en planes de beneficios a empleados	7,866,632	2,221,463
Aumento de obligaciones a corto plazo	342,174,981	576,423,706
Pagos de capital obligaciones a corto plazo	(318,099,888)	(7,456,370)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	(283,958,397)	3,365,351
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	(2,142,294)	(238,896,201)
Aumento de Activos no corrientes mantenidos para la venta	(3,175,385)	-
Depósitos con vencimientos originales a 90 días	(244,583,652)	(203,509,179)
Movimiento del impuesto diferido y corriente	(19,050,693)	(12,875,142)
Movimiento en operaciones con derivados	(2,188,727)	(37,313,999)
Participación patrimonial en asociadas	36,695,223	(46,218,621)
Intereses cobrados	562,859,490	474,721,412
Intereses pagados	(84,601,244)	(38,629,352)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(5,121,874)
Variación de inversiones en títulos de deuda a valor razonable	274,834,162	(108,029,569)
Variación de inversiones en títulos de renta variable	136,967,419	132,936,349
Efectivo neto (usado en) las actividades de operación	(1,829,336,561)	698,844,223
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Variación de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	(41,052,016)	(63,836,671)
Adquisición de propiedades y equipos	(4,967,560)	(4,689,563)
Dividendos Recibidos	-	17,442,816
Compra de Inversiones	(33,081,687)	91,215,348
Movimiento de propiedades de inversión	51,586,876	-
Adquisición de activos intangibles	(4,094,279)	(5,541,350)
Incremento en Plusvalía	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(31,608,666)	34,590,581
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Deuda financiera a largo plazo	(202,138,000)	324,014,609
Intereses pagados en deuda de largo plazo	(76,826,691)	(74,692,301)
Adquisición de Acciones Propias	-	-
Dividendos pagados	(56,303,984)	(17,695,094)
Capitalización en efectivo	10,000	50,116,540
Pagos por arrendamientos	7,031,242	(6,246,923)
Intereses no controlantes	9,927,446	42,049,051
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	(318,299,988)	317,545,882
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	16,091,868	(10,588,120)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,163,153,350)	1,040,392,567
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	4,606,079,011	3,565,686,444
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,442,925,661	\$ 4,606,079,011

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares americanos, salvo que se indique otra cosa).

1. Entidad Reportante

GRUPO FINANCIERO GNB, S.A. Propietaria de Acciones Bancarias (en adelante “la Compañía”), re-domiciliada en la República de Panamá, el 28 de noviembre de 2014. Su actividad principal es la tenencia de acciones de capital. En desarrollo de su objeto social, la Entidad es controladora de GNB Sudameris Shared Services, S.A., GNB Sudameris Bank, S.A. (Panamá), Archbury Investments Group S.A y Gillex Holding S.A. (Panamá), a su vez esta última, tiene bajo su control directo e indirectamente, a Glenoaks Investments, S. A.; Banco GNB Sudameris S.A.(Colombia) y sus subsidiarias, entre las cuales se encuentra el Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay , entidades cuyo objeto principal consiste en adelantar todas las transacciones, acciones y servicios inherentes al negocio bancario de conformidad con las leyes y reglamentación según su jurisdicción local. Adicionalmente, a través del Banco GNB Sudameris, S.A., la Corporación Financiera GNB Sudameris S.A., Servivalores GNB Sudameris S.A., Servitrust GNB Sudameris S.A., y Servibanca S.A., la Compañía también está presente en las actividades de banca de inversión e inversiones en el sector real, así como en la administración de valores, inversiones de capital, fiducia y administración de sistemas de pago de bajo valor, respectivamente.

El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Panamá.

La Compañía se encuentra sujeta a la supervisión de origen que ejerce la Superintendencia de Bancos de Panamá para los bancos panameños y los grupos bancarios que consolidan en Panamá, en forma consolidada y transfronteriza, de conformidad con lo establecido en la normativa legal aplicable, (Artículo 16 literal I numeral 12, de ley bancaria, artículo 61 de la ley bancaria, Acuerdo No. 01 del 29 de diciembre de 2004, y Acuerdo 007 de 2014). No todas las Inversiones directas o indirectas en subsidiarias de la Compañía consolidan (no financieras; Glenoaks Investments S.A., Archbury Investments Group, S.A.). A continuación, se indican las subsidiarias de la Compañía que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, formaban parte del Grupo Bancario y, como tal, consolidan sus estados financieros en Panamá, en adelante, las subsidiarias:

Subsidiarias en Panamá que Consolidan

GNB Sudameris Bank, S.A. está constituido bajo las leyes de la República de Panamá, e inicio operaciones al amparo de una Licencia General bancaria. Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 57–2000 del 5 de septiembre de 2000 se otorgó al GNB Sudameris Bank, S.A. una Licencia Internacional en sustitución de la Licencia General, y dicha resolución entró en vigencia a partir del 1 de octubre del 2000. La Licencia Internacional le permite al GNB Sudameris Bank, S.A., dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consumen o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

GNB Sudameris Bank, S.A. mantiene una Licencia Fiduciaria otorgada por la Superintendencia de Bancos para ejercer el negocio de fideicomiso, mediante resolución FID No. 13–87 de 22 de diciembre de 1987 y certificado de acreditación que le permite continuar ejerciendo el negocio de fideicomiso según Resolución SBP–FID–A– 0012–2017 de 20 de diciembre de 2017.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Subsidiarias en Panamá que Consolidan (continuación)

Gillex Holding S.A., fue redomiciliada en la República de Panamá, el 17 de febrero de 2020. Su actividad principal es la tenencia de acciones de capital. En desarrollo de su objeto social, la Compañía tiene bajo su control, directo e indirecto, al Banco GNB Sudameris S. A. (Colombia), matriz del Banco GNB Perú (Perú) y Banco GNB Paraguay (Paraguay), entidades cuyo objeto principal consiste en adelantar todas las transacciones, acciones y servicios inherentes al negocio bancario de conformidad con las leyes y reglamentación según su jurisdicción local. Adicionalmente, a través del Banco GNB Sudameris, de la Corporación Financiera GNB Sudameris S. A., Servivalores GNB Sudameris S. A., Servitrust GNB Sudameris S. A., y Servibanca S. A., la Compañía también está presente en las actividades de banca de inversión e inversiones en el sector real, así como en la administración de valores inversiones de capital, fiducia y administración de sistemas de pago de bajo valor, respectivamente.

El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Panamá, sin embargo, no realiza operaciones en este país.

GNB Sudameris Shared Services, S.A. es una sociedad Anónima, debidamente inscrita al Folio No. 155698457 de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá desde el 28 de octubre de 2020, creada a conformidad con las disposiciones de la Ley No. 41 de 24 de agosto de 2007 y sus modificaciones, mediante Resolución No. 081–21 de 29 de diciembre de 2021, el cual le otorga Licencia de Sede de Empresas Multinacionales (SEM). Su actividad principal es llevar la gerencia financiera, incluidos los servicios de tesorería, al grupo empresarial.

El accionista del 100% de las acciones de GNB Sudameris Shared Services, S.A. es la sociedad Grupo Financiero GNB, S.A., una sociedad regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en calidad de propietaria de acciones de entidades financieras que conforman el Grupo Bancario GNB.

Subsidiarias Fuera de Panamá que Consolidan

El Banco GNB Sudameris (“el Banco”) como entidad que hace parte del conglomerado financiero junto con las filiales nacionales Servitrust GNB Sudameris S.A., Servivalores GNB Sudameris S.A., Comisionista de Bolsa, Servibanca S.A., Corporación Financiera GNB Sudameris S.A., Servitotal GNB Sudameris S.A., las filiales internacionales Banco GNB Perú y 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.

A continuación, el detalle de las entidades que consolidan estados financieros fuera de Panamá:

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 GNB Sudameris S.A. 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, le renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Subsidiarias Fuera de Panamá que Consolidan (continuación)

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.

El accionista mayoritario del Banco es la sociedad Gilex Holding S.A., sociedad con domicilio en Panamá.

A 31 de diciembre de 2022, el Banco contaba con 1,460 empleados contratados en forma directa; al 31 de diciembre de 2021 contaba con 1,496 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 24 de febrero de 2023, 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.

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 la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, servicios y operaciones propias de las sociedades de Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Subsidiarias Fuera de Panamá que Consolidan (continuación)

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 2022, 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 las siguientes filiales: 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Subsidiarias Fuera de Panamá que Consolidan (continuación)

- **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:

Tipo de contrato	31 de diciembre de 2022				
	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Total
Término indefinido – fijo	\$ 62	\$ 69	\$ 9	\$ 4	\$ 144
Total	\$ 62	\$ 69	\$ 9	\$ 4	\$ 144

Tipo de contrato	31 de diciembre de 2021				
	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Total
Término indefinido – fijo	\$ 66	\$ 69	\$ 9	\$ 4	\$ 148
Total	\$ 66	\$ 69	\$ 9	\$ 4	\$ 148

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.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Banco GNB Perú S. A (continuación)

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 2022 el banco opera a través de una Oficina Principal y 12 agencias ubicadas en Lima y provincias. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, el banco cuenta con 551 empleados vinculados en forma directa. Al 31 de diciembre de 2021, el banco contaba con 522 empleados vinculados en forma directa y el mismo número de oficinas.

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 2022 el banco opera a través de una (1) oficina principal y 22 agencias ubicadas en Asunción y Departamentos y con 182 empleados directos. Al 31 de diciembre de 2021, el banco contaba con 197 empleados vinculados en forma directa y el mismo número de oficinas.

2. Base de Preparación y Principales Políticas Contables de los Estados Financieros Consolidados

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) e instrucciones de consolidación establecidas en el acuerdo bancario 7 del 12 de agosto de 2014.

De conformidad con lo indicado en la Nota 1, no todas las Inversiones directas o indirectas en subsidiarias de la Compañía consolidan (no financieras; Glenoaks Investments S.A., Archbury Investments Group, S.A.), las cuales se reconocen por el Método de participación patrimonial, en los estados financieros consolidados. Las subsidiarias financieras de la Compañía que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, formaban parte del Grupo Bancario y, como tal, consolidan sus estados financieros en Panamá, son las indicadas en la Nota 1 “ Subsidiarias en Panamá que Consolidan”. Normas aplicables, Artículo 2, 30 y 31 del Acuerdo Bancario 7 de 2014.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

2. Base de Preparación y Principales Políticas Contables de los Estados Financieros Consolidados (continuación)

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.
- El estado de cambios en el patrimonio sobre el periodo que se informa refleja el incremento o disminución en los activos netos. Excepto por los cambios que proceden de las transacciones con los propietarios (pago de dividendos, capitalizaciones, etc.) y sus costos relacionados. La variación del patrimonio durante el periodo representa el importe total de los ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas, generadas por las actividades del Banco.

b. Consolidación de Entidades donde se Tiene Control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10, la Compañía elabora estados financieros consolidados con entidades sobre las que tiene control, sin perjuicio de lo indicado en el literal a de la nota 2. La Compañía tiene control sobre otra entidad si, y únicamente si, cumple con las siguientes condiciones:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga al Grupo 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 la Compañía 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 dólares americanos 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

2. Base de Preparación y Principales Políticas Contables de los Estados Financieros Consolidados (continuación)

b. Consolidación de Entidades donde se Tiene Control (continuación)

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 dólares americanos 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).

c. Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los instrumentos financieros en títulos de deuda con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- La propiedad en bienes inmuebles se mide al valor revaluado.
- Las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

d. Moneda Funcional y de Presentación

El Grupo ha definido como su moneda funcional y de presentación el dólar americano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al dólar americano son considerados como “moneda extranjera”.

e. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, a la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos en la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha del informe del estado 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

2. Base de Preparación y Principales Políticas Contables de los Estados Financieros Consolidados (continuación)

f. Bases de Medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los instrumentos financieros en títulos de deuda con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- La propiedad en bienes inmuebles se mide al valor revaluado.
- Las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

g. Periodo Contable

El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, el Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio cubren los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

h. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado separado de situación financiera, clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

b. 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.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Clasificación y Medición de los Activos y Pasivos Financieros (continuación)

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

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

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a 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 GNB evalúa los objetivos de los modelos de negocio de las entidades pertenecientes al mismo. La información considerada incluye:

- Los objetivos y políticas indicados por cada portafolio de instrumentos financieros y políticas de operación. Incluyen si la estrategia de la gerencia está enfocada en el cobro de ingresos sobre los intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento con un interés concreto o coordinar el plazo de los activos financieros con el plazo de los pasivos que los financian o las salidas de efectivo esperadas o reconociendo los flujos de efectivo a través de la venta de los activos
- El desempeño de los portafolios.
- Los riesgos que afectan el desempeño de los modelos de negocios y cómo se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los administradores del negocio (por ejemplo, si la retribución se basa en el valor razonable de los activos gestionados o en los flujos de caja contractuales obtenidos).

Los activos financieros mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, se miden a valor razonable con cambios en resultados porque no se mantienen en los modelos de negocio para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para obtener flujos de efectivo contractuales con su venta posterior.

Evaluación si los Flujos de Caja Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses

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

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo consideró los términos contractuales del instrumento.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Evaluación si los Flujos de Caja Contractuales son Solamente Pagos de Principal e Intereses (continuación)

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

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

Medición Posterior de los Activos Financieros

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Medición Posterior de los Activos Financieros (continuación)

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.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
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.

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 VRCCR y VRCORI:

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Deterioro de los Activos Financieros (continuación)

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

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 la Compañía 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Medición de la PCE (Pérdida Crediticia Esperada)

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.

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);
- 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

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 (90 días).

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

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

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

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

Generando la Estructura de Término de la PI (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3. Políticas Contables (continuación)

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.

3.1. Insumos en la Medición de Pérdida Crediticia Esperada (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 **PCE** 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. La PCE será estimada 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.1. Insumos en la Medición de Pérdida Crediticia Esperada (PCE) (continuación)

Para préstamos garantizados por propiedades, dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

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

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

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

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

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.2. Modelos para la Estimación o Cuantificación de Pérdidas Esperadas Bajo NIIF 9

El Grupo y subsidiarias 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 Grupo y subsidiarias reconoce una reserva 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;
- 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 Grupo 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.

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 Compañía: 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.2. Modelos para la Estimación o Cuantificación de Pérdidas Esperadas Bajo NIIF 9 (continuación)

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 Grupo, 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:

- Etapa 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.
- Etapa 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.
- Etapa 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.

Pronóstico de Condiciones Económicas Futuras

Bajo la NIIF 9, 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.2. Modelos para la Estimación o Cuantificación de Pérdidas Esperadas Bajo NIIF 9 (continuación)

Pronóstico de Condiciones Económicas Futuras (continuación)

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.

3.3. 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.

Las subsidiarias del Grupo 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.3. Instrumentos Financieros Derivados y Contabilidad de Cobertura (continuación)

- 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.

Las subsidiarias del Grupo 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 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.

a. Cuentas por Cobrar y Otras

El Grupo y subsidiarias reconocen como activos financieros las comisiones por cobrar, otras cuentas por cobrar, de acuerdo con las periodicidades que se otorguen dentro de cada una de las cláusulas contractuales que se tengan con Clientes o terceros. Las cuentas por cobrar se miden inicialmente a valor razonable. Posteriormente se miden al costo amortizado, dado que los flujos de caja relativos a estas cuentas no tienen el propósito de ser transacciones de financiación y no tienen tasa de interés pactada. Se analiza la existencia de deterioro, según el modelo de deterioro el cual da evidencia objetiva, histórica y comprobable, sobre la posibilidad de su existencia y otorga una cuantía reconocible para la presentación en los estados financieros consolidados.

3.4. Activos no Corrientes Mantenedidos para Venta

Los bienes recibidos en pago y no corrientes mantenidos para venta, que las subsidiarias del Grupo 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 Grupo 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.

3.5. Propiedades y Equipos

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

Las subsidiarias del Grupo reconocen los terrenos y edificios bajo el modelo de revaluación a valor razonable, tomando el valor del avalúo comercial. 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 las subsidiarias del Grupo.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.5. Propiedades y Equipos (continuación)

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

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:

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

3.6. 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.

3.7. 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.8. 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 períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

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

- **Contabilidad del Arrendatario**

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

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.8. Arrendamientos (continuación)

- **Contabilidad del Arrendatario (continuación)**

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.

3.9. Activos Intangibles

- **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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.9. Activos Intangibles (continuación)

- **Combinación de Negocios / (Plusvalía continuación)**

Una pérdida debida a deterioro reconocida en la Plusvalía no puede ser reversada en periodos subsiguientes. Además, el estado de resultados del negocio adquirido de las 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.

3.10. 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 Grupo tiene la capacidad de usar el activo intangible;
- Es probable que futuros beneficios económicos atribuibles al activo, fluyan a la entidad;
- Existe la disponibilidad de recursos técnicos o financieros adecuados u otro tipo para completar el desarrollo y para usar el activo intangible; y
- Los costos atribuibles a activos intangibles durante su fase de desarrollo pueden estimarse de manera confiable y pueden ser medidos de manera confiable.

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

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

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.11. Otros Activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, los gastos pagados por anticipado en que incurre el Grupo en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos y los bienes recibidos en pago (BRP) que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activo mantenido para la venta y que no sean destinados al uso propio.

El reconocimiento inicial de los BRP se realiza por el menor entre el importe neto de los activos financieros cancelados y el valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización. Si el valor de los activos financieros cancelados es mayor que el valor neto realizable del activo recibido, se registra un ajuste por deterioro de riesgo crediticio del activo financiero, en el resultado del periodo.

3.12. Depósitos de Clientes

Las subsidiarias del Grupo reconocen las captaciones (Cuenta de Ahorros, Cuentas Corrientes, CDT,) recibidas a la fecha en que se originaron. Un pasivo financiero es valorado inicialmente al valor razonable, si posteriormente el pasivo se valora a costo amortizado se restan los costos transaccionales directamente atribuibles a su adquisición o emisión, siempre y cuando cumpla con los criterios de materialidad establecidos por la entidad. La medición posterior de los pasivos financieros se realiza al costo amortizado, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los derivados que por su posición correspondan a pasivos, los cuales se miden con posterioridad al valor razonable.

3.13. Obligaciones Financieras

Una obligación financiera es cualquier obligación contractual de las subsidiarias del Grupo, 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 las 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.

3.14. Beneficios a Empleados

El Grupo 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 locales de las subsidiarias, 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.14. Beneficios a Empleados (continuación)

- **Beneficios Post-empleo (Planes de Beneficios Definidos)**

Estos son los beneficios que el Grupo 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 las subsidiarias del Grupo, pagos pendientes de cesantías a empleados que pertenezcan al régimen laboral local, 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 Grupo 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 Grupo 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 subsidiaria del Grupo, 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.14. Beneficios a Empleados (continuación)

- **Beneficios por Cese**

Estos beneficios son pagos que hacen las subsidiarias del Grupo, 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 Grupo 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 Grupo y sus subsidiarias.

3.15. 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.

- **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.

- **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 impuestos corrientes e impuestos diferidos son compensados únicamente cuando la subsidiaria 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.15. Impuestos (continuación)

- **Impuestos Diferidos (continuación)**

Los impuestos diferidos son 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.

3.16. Provisiones y Contingencias

Las provisiones para costos de reestructuración y reclamaciones legales, etc. son reconocidas cuando el Grupo 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.

3.17. 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 Grupo no tiene instrumentos financieros con derechos de voto potenciales. Por lo tanto, en estos estados financieros solo se muestran las ganancias básicas por acción.

3.18. 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.

Las subsidiarias del Grupo divulgan información separada para cada segmento de operación identificado que exceda los umbrales cuantitativos mínimos de un segmento:

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

3.18. Segmentos de Operación (continuación)

- 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.

4. Juicios y Estimados Contables en la Aplicación de Políticas Contables

El Grupo y 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: El Grupo Financiero y sus subsidiarias elaboran 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 Grupo y sus subsidiarias pensarán que no tenían la capacidad de seguir como negocio en marcha en el próximo año.

4.1. Modelo de Negocios para Activos Financieros

El Grupo y sus 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, 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. La Compañía 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 Grupo 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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

4.2. 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, 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 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 Grupo 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

4.3. Impuesto de Renta Diferido

Las subsidiarias del Grupo 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gerencia de la subsidiaria Banco GNB Sudameris y sus subsidiarias estiman 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 GNB Sudameris no espera remesarlas en el futuro cercano, porque el Banco GNB Sudameris 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.

4.4. Plusvalía

Anualmente, la Compañía y las Subsidiarias evalúan 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.

4.5 Provisiones para Contingencias

El Grupo 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.

4.6 Planes Pensionales

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

4.6 Planes Pensionales (continuación)

La tasa de descuento utilizada permite representar los flujos de caja futuros a su valor presente en la fecha de medición. 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.

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.

4.7. Reconocimiento de Ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a las Subsidiarias del Grupo 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.

4.8. 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 Grupo 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.

4.9. Actividades de Arrendamiento y cómo se Contabilizan

Las subsidiarias del Grupo arriendan 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

4.9. Actividades de Arrendamiento y cómo se Contabilizan (continuación)

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.

4.9.1. 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 las subsidiarias del Grupo y por el Arrendador.

4.9.2. Plazos de los Arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, se consideran 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.

5. Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional

Nueva Normatividad Incorporada al Marco Contable Cuya Aplicación Debe ser Evaluada de manera Obligatoria en Periodos Posteriores del 1 de enero de 2023

Se actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas, incorporando las modificaciones a las Normas Internacionales de Contabilidad 1, 8 y 12 y la Normas Internacionales de Información Financiera 16 del anexo técnico de las Normas de Información Financiera del Decreto 2270 de 2019, actualizado por el Decreto 938 de 2021, 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, a partir del 1 de enero de 2024

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Presentación

Se modifica la palabra “significativas” por “material o con importancia relativa”, en virtud de que el término “significativo” no se encuentra definido por las NIIF. Además, se aclaran las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros y asimismo se puntualiza que la información sobre políticas contables relacionada con transacciones, otros sucesos o condiciones que carezcan de materialidad, no necesita revelarse.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

5. Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional (continuación)

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

Se define el concepto de estimación contable, se clarifica el uso de una estimación contable y la diferencia con una política contable y se aclara el término “estimación” el cual puede diferir del término “estimación contable”.

Modificación a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias

En el reconocimiento inicial de pasivos y activos por impuestos diferidos que hayan surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, se establece que en el momento de la transacción no hay lugar a diferencias temporarias que puedan ser cargados y deducibles de igual importe.

Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos

Se dispone que la solución práctica para los arrendatarios que hayan visto reducido su alquiler como consecuencia directa de la pandemia Covid-19, se extiende hasta el 30 de junio de 2022.

Estas modificaciones entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2024, fecha a partir de la cual serían aplicables a los estados financieros de propósito general de las entidades clasificadas en el grupo 1.

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 Grupo 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 Grupo 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

6. Estimación del Valor Razonable (continuación)

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

El nivel de valor razonable dentro del cual se puede justificar un valor razonable en su totalidad se determina sobre la base del nivel de insumo más bajo que sea significativo para medir el valor razonable en su totalidad. Luego la importancia de un insumo se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad.

Si la medición del valor razonable emplea insumos observables que requieren ajustes significativos basados en insumos no observables, la medición es del Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo en particular para la medición del valor razonable exige el ejercicio de juicio que tienen en cuenta los factores específicos del activo o pasivo.

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

a) Medición de Valor Razonable Sobre Base Recurrente

Son aquellas mediciones que las normas contables NIIF exigidas o permitidas en el estado 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

6. Estimación del Valor Razonable (continuación)

a) Medición de Valor Razonable Sobre Base Recurrente (continuación)

- 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 2022 y 2021, con base recurrentes

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	\$ 3,099,736,215	\$ -	\$ -	\$ 3,099,736,215
Títulos de participación – emisores en Colombia	-	17,843,604	-	17,843,604
Derivados	-	33,257,723	-	33,257,723
Propiedades de inversión	-	-	60,117,318	60,117,318
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	193,992,519	193,992,519
Total de activos a valor razonable, base recurrente	\$ 3,099,736,215	\$ 51,101,327	\$ 254,109,837	\$ 3,404,947,379
Pasivos				
Derivados	\$ -	\$ 35,690,589	\$ -	\$ 35,690,589
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	\$ -	\$ 35,690,589	\$ -	\$ 35,690,589

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

6. Estimación del Valor Razonable (continuación)

a) Medición de Valor Razonable Sobre Base Recurrente (continuación)

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	\$ 2,460,849,833	\$ –	\$ –	\$ 2,460,849,833
Títulos de participación – emisores en Colombia	–	28,036,552	–	28,036,552
Derivados	–	11,421,729	–	11,421,729
Propiedades de inversión	–	–	53,624,823	53,624,823
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	–	–	211,187,443	211,187,443
Total de activos a valor razonable, base recurrente	\$ 2,460,849,833	\$ 39,458,281	\$ 264,812,266	\$ 2,765,120,380
Pasivos				
Derivados	\$ –	\$ 3,367,863	\$ –	\$ 3,367,863
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	\$ –	\$ 3,367,863	\$ –	\$ 3,367,863

No se efectuaron traslados entre Nivel 1 y Nivel 2 para diciembre de 2022 y 2021.

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 de la subsidiaria en Colombia), 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.

b) Conceptos Medidos a Valor Razonable, Base no Recurrente Determinación de Valor Razonable

El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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:

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

6. Estimación del Valor Razonable (continuación)

b) Conceptos Medidos a Valor Razonable, Base no Recurrente Determinación de Valor Razonable (continuación)

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.

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 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,442,925,661	\$ 2,442,925,661	\$ 4,606,079,011	\$ 4,606,079,011
Títulos de deuda a costo amortizado	364,734,423	351,752,942	373,734,947	387,449,889
Cartera y cuentas por cobrar (1)	5,787,521,902	5,794,486,744	5,899,653,771	5,873,763,578
Total activos financieros	\$ 8,595,181,986	\$ 8,589,165,347	\$ 10,879,467,729	\$ 10,867,292,478
Pasivos				
Depósitos a término (2)	\$ 2,569,530,714	\$ 2,547,924,100	\$ 2,922,044,520	\$ 2,598,834,008
Obligaciones financieras (3)	1,786,535,917	1,599,767,582	1,805,096,886	1,428,498,980
Créditos bancos	647,659,138	612,990,520	447,956,496	376,882,115
Títulos de deuda (Bonos)	1,138,876,779	986,777,062	1,357,140,390	1,051,616,865
Total pasivos financieros	\$ 4,356,066,631	\$ 4,147,691,682	\$ 4,727,141,406	\$ 4,027,332,988

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

6. Estimación del Valor Razonable (continuación)

Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros Reconocidos a Costo Amortizado (continuación)

- (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 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.

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:

7.1. 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 la Compañía.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.1. Junta Directiva (continuación)

- (1) Establecer las políticas, principios, normas y procedimientos conducentes a mantener una adecuada gestión de los riesgos a nivel del Grupo Bancario, así como conocer y comprender los riesgos a los cuales se expone el grupo.
- (2) Velar por la salud financiera del Grupo GNB.
- (3) Desarrollar e implementar políticas apropiadas para el tratamiento de conflictos de interés a nivel del Grupo GNB.
- (4) Establecer las políticas para la realización de transacciones con partes relacionadas al grupo.
- (5) Entender, aprobar y revisar periódicamente las estrategias de negocios y los niveles de riesgo aceptables para el Grupo GNB.
- (6) Implementar un sistema de planeamiento que asegure la suficiencia de capital y la adecuada cobertura de los riesgos que enfrenta el Grupo GNB.
- (7) Ejercer un adecuado control y monitoreo sobre las empresas que integran el Grupo GNB, tanto reguladas como no reguladas, respetando su independencia legal y sus responsabilidades de gobierno corporativo.
- (8) Documentarse debidamente y tener acceso a toda la información necesaria sobre las condiciones y políticas administrativas para tomar decisiones, en el ejercicio de sus funciones ejecutivas y de vigilancia.
- (9) Asegurar que exista una debida transparencia en cuanto a la veracidad, confiabilidad e integridad de la información financiera y de las operaciones del grupo.
- (10) Entender el ambiente regulatorio y velar que el Grupo GNB, subsidiarias y empresas que lo integran mantengan una relación efectiva con sus reguladores.
- (11) Monitorear el cumplimiento de las políticas corporativas sobre concentración consolidada de exposiciones a nivel del Grupo GNB.
- (12) Constituir uno o más comités, a los que podrá delegar algunas de sus facultades, de conformidad con la normativa legal aplicable.
- (13) Adoptar políticas, controles y manuales en materia de exposiciones materiales de concentración
- (14) Presentar los informes y documentos a la Superintendencia de Bancos de Panamá, que la normativa legal vigente establezca, dentro del plazo establecido por ésta.
- (15) Aprobar el proceso de evaluación para la gestión del riesgo de blanqueo de capitales, revisarlo, al menos, cada 12 meses y conocer de los resultados obtenidos del proceso de evaluación de dicho riesgo a nivel del Grupo GNB.
- (16) Conocer sobre las normas y procedimientos adoptados por Grupo GNB, en especial en lo que se refiere a medidas de debida diligencia del cliente y recomendar cambios si lo considera pertinente.
- (17) Conocer las actividades de Cumplimiento que se realizan en las entidades que conforman el Grupo GNB.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.1. Junta Directiva (continuación)

- (18) Conocer sobre los mecanismos de control y actividades de Prevención y los mecanismos aprobados para la verificación del cumplimiento de los planes correctivos definidos por la administración para subsanar debilidades en la gestión.
- (19) Aprobar el Reglamento Interno de los Comités de Auditoría, Riesgos y Prevención, así como cualquier modificación a los mismos.

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

7.2. Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos tiene las responsabilidades que se describen a continuación:

- (1) Dar seguimiento a las exposiciones a riesgos y comparar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva, en especial el impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia del Grupo GNB.
- (2) Evaluar la eficacia de los mecanismos de control de los riesgos del Grupo GNB.
- (3) Evaluar el cumplimiento de los límites legales y las políticas para el control de los riesgos, las excepciones a las políticas (aprobadas por Junta Directiva) y los cursos de acción o mecanismos implementados para regularizar la situación.
- (4) Preparar informes para la Junta Directiva sobre los puntos anteriores, proponiendo de ser el caso, medidas correctivas para mejorar la gestión integral de riesgo.
- (5) Considerar y proponer a la Junta Directiva para su aprobación cambios al Manual de Gestión de Riesgos, al Manual de Procedimiento de Riesgos y al Manual de Políticas de Exposiciones y Límites de Riesgo del Grupo Bancario GNB.
- (6) Revisar los informes trimestrales presentados por el Ejecutivo a cargo de las funciones de Riesgo y definir planes correctivos para subsanar debilidades evidenciadas, los cuales deben indicar acciones, responsables y los plazos para su corrección.
- (7) Considerar cambios al Reglamento Interno del Comité y proponerlos para aprobación de la Junta Directiva.
- (8) Las funciones y requerimientos que le establezca la Junta Directiva.

Comité de Préstamos en las Subsidiarias

- 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.2. Comité de Riesgos (continuación)

Comité de Préstamos en las Subsidiarias (continuación)

- 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 en las Subsidiarias

- 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 queda consignada 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.

7.3. Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene a su cargo las siguientes responsabilidades:

- (1) La verificación del funcionamiento del sistema de control interno y de los programas de auditoría interna y externa, mediante políticas y procedimientos internos para la detección de problemas de control y administración interna a nivel del Grupo Bancario, así como de las medidas correctivas implementadas en función de las evaluaciones realizadas por la auditoría interna, los auditores externos y los reguladores de las diferentes empresas que forman parte del Grupo GNB.
- (2) La evaluación del desempeño de la función de auditoría interna y de los auditores externos, para asegurarse que correspondan a las necesidades del Grupo GNB.
- (3) La coordinación permanente con la función de auditoría interna y con los auditores externos de los aspectos relacionados con la eficacia y eficiencia del sistema de control interno.
- (4) Asegurar el cumplimiento de las políticas de contabilidad y la revisión de los estados financieros consolidados a nivel del Grupo GNB, de conformidad con la información que le presente el Área de Contabilidad.
- (5) Vigilar que las diferentes empresas del Grupo GNB establezcan un eficaz sistema de control interno.
- (6) Velar porque los auditores internos de las Empresas que conforman el Grupo GNB cuenten con la independencia, autonomía, calidad y jerarquía necesaria para actuar con objetividad y eficacia.
- (7) Recomendar las medidas correctivas que correspondan ante las deficiencias del sistema de control interno que fuesen identificadas y reportadas por cualquier empresa del Grupo GNB.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.3. Comité de Auditoría (continuación)

- (8) Revisar periódicamente la situación de solvencia consolidada, así como incluir dentro de sus objetivos la verificación del cumplimiento de las políticas establecidas y los límites o requerimientos, tanto internos como regulatorios dictados por el Grupo GNB y la normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá como supervisor de origen.

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad.

La Alta Gerencia de la Propietaria de Acciones Bancarias tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto ha establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto la Compañía. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

A) Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de que el Grupo incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos de crédito. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo, en mayor o menor medida. Las subsidiarias de la Compañía han establecido algunos procedimientos y políticas para administrar el riesgo de crédito, desde la etapa de originación, seguimiento y recuperación.

- **Formulación de Políticas de Crédito y de Inversión:** Son sujetos de crédito los clientes que cumplan con los requisitos establecidos por la Administración. En todo momento, se debe procurar obtener la mayor cobertura posible.
- **Establecimiento de Límites de Autorización:** Los niveles de aprobación de transacciones, están clasificados de acuerdo al monto y tipo de garantía.
- **Límites de Concentración y Exposición:** El Grupo GNB, teniendo en cuenta su Apetito de riesgo, ha definido los límites de exposición crediticia y pérdida tolerada, además de los indicadores de gestión de la cartera, como son el de calidad y riesgo por cada una de las modalidades de crédito.
- **Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:** Se verifica que la operación cumpla con las políticas establecidas en cuanto a documentación, evaluación, garantías y aprobación del desembolso. Se comprueba que no sobrepase el límite establecido frente al patrimonio técnico de cierre de mes. Se revisa la calificación de los préstamos y se verifica que se reconozcan las provisiones determinadas. Se comprueba que se reciban los pagos oportunos de los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

Diciembre 2022

ETAPA NIIF 9	GNB				TOTAL EXPOSICIÓN	DETERIORO NIIF 9
	Sudameris Bank, S.A.	Banco GNB Sudameris, S.A.	Banco GNB Perú, S.A.	Banco GNB Paraguay, S.A.		
	\$ 248,958,699	\$ 2,472,602,529	\$ 866,571,303	\$ 2,008,365,358	\$ 5,596,497,890	\$ 107,059,436
ETAPA I	–	2,193,883	7,407,051	36,307,149	45,908,083	8,251,216
ETAPA II	–	7,677,181	4,462,388	10,390,855	22,530,424	12,822,268
ETAPA III	–	4,122,754	3,780,635	7,938,495	15,841,883	11,161,390
	–	18,399,833	48,645,216	39,698,573	106,743,622	58,012,496
Total	\$ 248,958,699	\$ 2,504,996,180	\$ 930,866,593	\$ 2,102,700,430	\$ 5,787,521,902	\$ 197,306,806

Diciembre 2021

ETAPA NIIF 9	GNB				TOTAL EXPOSICIÓN	DETERIORO NIIF 9
	Sudameris Bank, S.A.	Banco GNB Sudameris, S.A.	Banco GNB Perú, S.A.	Banco GNB Paraguay, S.A.		
	\$ 177,787,668	\$ 2,745,284,109	\$ 769,358,748	\$ 2,034,394,086	\$ 5,726,824,611	\$ 115,384,230
ETAPA I	–	9,170,456	8,135,558	27,384,309	44,690,323	9,407,497
ETAPA II	–	2,010,463	6,331,221	4,850,592	13,192,276	7,764,643
ETAPA III	–	9,140,847	5,975,355	9,563,828	24,680,030	13,253,928
	–	26,701,174	35,193,750	28,371,607	90,266,531	39,395,625
Total	\$ 177,787,668	\$ 2,792,307,049	\$ 824,994,632	\$ 2,104,564,422	\$ 5,899,653,771	\$ 185,205,923

- **Política de Castigos:** Las subsidiarias de la Compañía determinan el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad, después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas de que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.
- **Concentración del Riesgo de Crédito:** El Grupo monitorea la concentración del riesgo de crédito. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de cierre es la siguiente:

Concentración por Sector:	(en miles)					
	Préstamos		Depósitos en Bancos		Inversiones en Valores VRCR	
	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
Corporativos	\$ 3,632,032	\$ 3,595,785	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Consumo	1,677,151	1,889,203	–	–	–	–
Gobierno	–	–	–	–	1,988,649	2,452,469
Otros Sectores Financieros	478,339	414,666	2,442,926	4,606,079	2,273,183	266,809
	\$ 5,787,522	\$ 5,899,654	\$ 2,442,926	\$ 4,606,079	\$ 4,261,832	\$ 2,719,278

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

Diciembre 2021 (continuación)

	Préstamos		(en miles) Depósitos en Bancos		Inversiones en Valores VRCR	
	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021	Dic. 2022	Dic. 2021
Concentración Geográfica:						
Panamá	\$ 807,052	\$ 468,562	\$ 16,583	\$ 896	\$ 1,072,602	\$ 329,360
Colombia	1,855,035	2,368,882	772,339	3,759,016	2,537,389	1,805,839
América Latina y el Caribe	3,125,436	2,812,929	760,675	–	558,706	520,673
Estados Unidos de América	–	–	167,270	42,729	93,135	63,406
Otros	–	249,281	726,059	803,437	–	–
	\$ 5,787,522	\$ 5,899,654	\$ 2,442,926	\$ 4,606,078	\$ 4,261,832	\$ 2,719,278

Las concentraciones geográficas de préstamos, inversiones en valores y depósitos con bancos están basadas en la ubicación del deudor.

B) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de una pérdida económica del Grupo debido a la dificultad de liquidar activos o de obtener recursos financieros en condiciones habituales. Las subsidiarias administran sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

B.1. Administración del Riesgo de Liquidez de las Subsidiarias del Grupo

La política de administración de riesgo de liquidez establece políticas, metodologías, indicadores, límites y controles para asegurar la porción de los activos líquidos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez.

Las subsidiarias están expuestas a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos, garantías y requerimientos de margen liquidados en efectivo. Estas mantienen recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que existe un alto nivel de reinversión de los depósitos pasivos de acuerdo a las estadísticas de los clientes en los últimos tres años.

Las subsidiarias cuentan con una unidad de administración de riesgos donde se monitorea la evolución del riesgo de liquidez. Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad de la Compañía para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Riesgos y aprobación de la Junta Directiva.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

B.2 Exposición del Riesgo de Liquidez:

La medida clave utilizada por las subsidiarias del Grupo para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, clientes y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Grupo en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

B.3 Gestión y Modelos

La gestión de administración de riesgo de liquidez 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 las disposiciones establecidas en el acuerdo 7–2014 y en las subsidiarias de acuerdo con su normativa local.

La medición del indicador de Riesgo de Liquidez y de otras mediciones en materia de subsidiarias nacionales e internacionales del Banco GNB Sudameris, S.A., en Colombia, 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 este banco como entidad 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, las subsidiarias del Grupo miden, 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.

Las subsidiarias del Grupo 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 de los Bancos Centrales.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

B.3 Gestión y Modelos (continuación)

Los activos de la entidad, los principales clientes, los accionistas o entidades establecidas para ello como última instancia, además de definir el manejo de difusión de la información interna, a medios de comunicación, antes de control y al público en general a través del Plan de Comunicaciones.

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.

B.4 Información Cuantitativa

Durante el cuarto trimestre del 2022, 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 2022 y los máximos, mínimos y promedios durante todo el ejercicio del mismo:

31 de diciembre de 2022

Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	\$ 1,114,164,068	49.13%
Banco GNB Perú	471,622,178	20.80%
Banco GNB Paraguay	423,773,024	18.69%
GNB Sudameris Bank	180,591,092	7.96%
Servibanca	55,914,515	2.47%
Servitrust GNB Sudameris	9,200,865	0.41%
Corporación Financiera GNB	6,684,753	0.29%
Fondo Inmobiliario de Servivalores	4,970,479	0.22%
Servivalores GNB Sudameris	628,872	0.03%
Fondo Inmobiliario de Servitrust	97,501	0.00%
Total	\$ 2,267,647,347	100.00%

Al cierre de 31 de diciembre de 2021 se presentó el siguiente resumen del análisis de la liquidez del Grupo.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2021

Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	\$ 1,522,357,303	45.28%
Banco GNB Perú	608,984,567	18.11%
Banco GNB Paraguay	571,654,241	17.00%
Servibanca	36,652,885	1.09%
Servitrust GNB Sudameris	2,585,427	0.08%
Corporación Financiera GNB	10,914,407	0.32%
Servivalores GNB Sudameris	1,491,274	0.04%
Fondo Inmobiliario	3,714,495	0.11%
GNB Sudameris Bank	603,547,090	17.95%
Total	<u>\$ 3,361,901,689</u>	100.00%

Al cierre de 31 de diciembre de 2022 y 2021 Banco GNB Sudameris y sus subsidiarias realizaron 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 2022				
Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	\$ 2,002,869,735	\$ 962,335,662	\$ 2,038,964,535	\$ 2,809,355,940
Obligaciones financieras a corto plazo	813,604,910	926,970,782	18,107,385	60,896,636
Títulos de inversión en circulación	148,019	-	349,806,041	788,922,719
Créditos de bancos	26,353,997	172,293,252	136,113,467	312,898,422
Total pasivos financieros	<u>\$ 2,842,976,661</u>	<u>\$ 2,061,599,696</u>	<u>\$ 2,542,991,428</u>	<u>\$ 3,972,073,717</u>

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	\$ 2,246,842,126	\$ 1,225,418,471	\$ 2,298,203,457	\$ 3,439,565,401
Obligaciones financieras a corto plazo	939,651,120	1,073,470,917	21,904,671	93,297,933
Títulos de inversión en circulación	147,947	2,051,663	40,005,928	1,316,986,461
Créditos de bancos	18,807,081	114,695,214	139,419,667	175,034,534
Total pasivos financieros	<u>\$ 3,205,448,275</u>	<u>\$ 2,415,636,265</u>	<u>\$ 2,499,533,723</u>	<u>\$ 5,024,884,329</u>

C) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdida para el Grupo GNB derivado de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, con relación a las operaciones de la cartera de negociación. El mismo comprende principalmente el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

C) Riesgo de Mercado (continuación)

- *Riesgo de precio.* Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero o debido a la indeterminación del precio en un momento dado.
- *Riesgo de tasa de interés.* Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- *Riesgo de tipo de cambio.* Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones de la tasa de cambio.

C.1 Riesgos de Tasas de Interés del Flujo de Efectivo y de Valor Razonable:

Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y a su vez, en el patrimonio, debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Administración de Riesgos y del Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital.

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, las subsidiarias han definido políticas y procedimientos para el seguimiento de la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés por categoría, se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 100 y 200 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

C.2 Riesgo de Precio:

Los portafolios de inversiones de las subsidiarias están expuestos al riesgo de precio de las inversiones en valores clasificados como valores a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en valores la Compañía toma en consideración los límites establecidos.

C.3 Riesgo de Tasa de Cambio:

Se define como la sensibilidad del valor de la posición propia en moneda distinta al dólar 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

C.4 Cobertura

La subsidiaria 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.

Las subsidiarias del Grupo trabajan 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presentan los siguientes resultados del Banco GNB Sudameris, S.A. y sus subsidiarias nacionales y en el exterior por cuanto representan una cifra cercana al 98% del total del Grupo:

VeR Grupo

VeR Máximo, Mínimo y Promedio	31 de diciembre de 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Fin del periodo
Tasa de interés	\$ 21,541,932	\$ 25,985,198	\$ 28,149,349	\$ 21,541,931
Tasa de cambio	4,515,821	10,811,193	14,449,503	13,880,920
Títulos de participación	54,883	63,615	70,683	54,883
Fondos colectivos	1,731,945	3,357,241	4,756,767	1,731,945
VeR Total		\$ 40,217,247		\$ 37,209,679

VeR Máximo, Mínimo y Promedio	31 de diciembre de 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Fin del periodo
Tasa de interés	\$ 27,502,286	\$ 31,947,473	\$ 33,925,790	\$ 32,954,968
Tasa de cambio	8,898,663	13,235,338	21,629,123	8,898,663
Títulos de participación	84,146	92,687	99,971	85,402
Fondos colectivos	5,341,659	5,956,304	6,573,712	5,747,320
VeR Total		\$ 51,231,802		\$ 47,686,353

El VeR del Grupo Financieros y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 comparado con el cierre de 31 de diciembre de 2021, disminuye USD \$10.5 millones, disminución explicada principalmente por el VeR individual del Banco GNB Perú, en el rubro de tasa de interés. Asimismo, se presenta una disminución en el VeR individual de la Corporación Financiera GNB Sudameris como resultado de una disminución en los componentes de tasa de cambio y Fondos de Inversión Colectivos, lo anterior, ante una menor exposición de las inversiones en esos componentes.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

VeR Grupo (continuación)

Los indicadores de VeR que presentaron individualmente el Grupo y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron:

Entidad	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto	Puntos básicos Nivel I	Monto	Puntos básicos Nivel I
Banco GNB Sudameris	\$ 27,312,586	91.6	\$ 26,250,138	84.4
Servitrust	266,517	0.9	61,037	0.2
Servivalores	359,652	1.3	402,898	1.4
Servibanca	485,011	1.7	1,133,087	3.8
Paraguay	3,280,945	11.5	5,484,834	18.2
Perú	2,758,097	9.7	7,432,507	24.6
Corporación	2,746,871	9.6	6,921,601	23.0
Fondo de Capital Privado	624	-	-	-
VeR Total, Grupo subsidiarias	\$ 37,210,303	126.3	\$ 47,686,102	155.6

C.5 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 dólar, tanto en la posición propia como en las inversiones que se tienen en filiales del exterior.

C.6 Riesgo de la Tasa de Interés Sobre Estructura

Los activos y pasivos consolidados del Grupo 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 2022 y diciembre de 2021, así como su impacto ante una variación de 50 PB.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

C.6 Riesgo de la Tasa de Interés Sobre Estructura (continuación)

31 de diciembre de 2022	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Detalle de la cuenta					
Cartera colombiana	\$ 2,253,601,929	\$ 287,922,748	12.78%	\$ 23,223,567	\$ (23,223,567)
Cartera en Moneda Extranjera	2,652,013,015	210,655,898	7.94%	29,905,201	(29,905,201)
Operaciones de mercado monetario activas en Colombia	387,028,606	34,053,885	8.80%	8,731	(8,731)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	131,037,171	31,312,835	23.90%	624	(624)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en Colombia	2,414,634,942	179,328,510	7.43%	7,318,407	(7,318,407)
Activos financieros que generan intereses	\$ 7,838,315,663	\$ 743,273,876	9.5%	\$ 60,456,530	\$ (60,456,530)

*Valores expresados en dólares americanos.

31 de diciembre de 2022	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Detalle de la cuenta					
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros y CDAT en pesos colombianos	\$ 2,775,804,540	\$ 193,649,744	6.98%	\$ 12,973,264	\$ (12,973,264)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	1,239,110,640	34,127,479	2.75%	6,029,479	(6,029,479)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos colombianos	914,399,610	67,706,748	7.40%	1,360,027	(1,360,027)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	1,306,058,584	38,575,527	2.95%	7,978,047	(7,978,047)
Bonos colombianos	69,104,195	8,541,433	12.36%	715,563	(715,563)
Bonos en moneda extranjera	713,386,346	53,457,445	7.49%	4,775,685	(4,775,685)
Obligaciones financieras	499,281,319	43,067,232	8.63%	7,321,733	(7,321,733)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	279,129,350	20,149,266	7.22%	1,173,548	(1,173,548)
Total pasivos financieros con costo financiero	4,258,589,664	312,965,157	4.42%	22,370,587	(22,370,587)
Total pasivos financieros con costo financiero	3,537,684,920	146,309,717	4.14%	19,956,759	(19,956,759)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	7,796,274,584	459,274,874	5.89%	42,327,346	(42,327,346)

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

C.6 Riesgo de la Tasa de Interés Sobre Estructura (continuación)

31 de diciembre de 2022	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Detalle de la cuenta					
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	796,675,814	188,339,986	23.64%	8,180,325	(8,180,325)
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(754,634,735)	95,658,808	(12.68)%	9,949,067	(9,949,067)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	\$ 42,041,079	\$ 283,998,794	675.53%	\$ 18,129,392	\$ (18,129,392)

*Valores expresados en dólares americanos.

31 de diciembre de 2021	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Detalle de la cuenta					
Cartera	\$ 2,324,342,403	\$ 244,831,908	10.53%	\$ 27,529,916	\$ (27,529,916)
Cartera en Moneda Extranjera	2,893,197,962	224,012,851	7.74%	30,204,262	(30,204,262)
Operaciones de mercado monetario activas	790,243,547	21,389,746	2.71%	39,938	(39,938)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	288,911,272	10,363,060	3.59%	14,317	(14,317)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta	2,798,030,222	76,593,505	2.74%	14,266,445	(14,266,445)
Activos financieros que generan intereses	\$ 9,094,725,406	\$ 577,191,070	6.3%	\$ 72,054,878	\$ (72,054,878)

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

C.6 Riesgo de la Tasa de Interés Sobre Estructura (continuación)

*Valores expresados en dólares americanos.

31 de diciembre de 2021	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Depósitos de clientes en cuentas corrientes, de ahorros y CDAT	\$ 3,311,187,945	\$ 64,233,790	1.94%	\$ 16,239,990	\$ (16,239,990)
Depósitos de clientes en cuentas de ahorros y CDAT en moneda extranjera	1,293,954,023	32,497,061	2.51%	6,311,226	(6,311,226)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT	1,145,086,608	38,647,279	3.38%	2,378,201	(2,378,201)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	1,528,674,306	33,751,972	2.21%	12,257,985	(12,257,985)
Bonos colombianos	83,494,509	5,514,976	6.61%	1,271,489	(1,271,489)
Bonos en moneda extranjera	765,032,051	54,877,473	7.17%	12,639,783	(12,639,783)
Obligaciones financieras	472,903,124	12,934,170	2.74%	8,128,033	(8,128,033)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	284,838,339	16,863,427	5.92%	1,358,900	(1,358,900)
Total pasivos financieros con costo financiero	<u>5,012,672,186</u>	<u>121,330,215</u>	4.42%	<u>28,017,713</u>	<u>(28,017,713)</u>
Total pasivos financieros con costo financiero	<u>3,872,498,719</u>	<u>137,989,933</u>	3.56%	<u>32,567,894</u>	<u>(32,567,894)</u>
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	<u>8,885,170,905</u>	<u>259,320,148</u>	2.92%	<u>60,585,607</u>	<u>(60,585,607)</u>
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>899,944,237</u>	<u>221,484,944</u>	24.61%	<u>13,818,586</u>	<u>(13,818,586)</u>
Total pasivos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	<u>(690,389,484)</u>	<u>96,385,727</u>	(13.96)%	<u>(2,349,315)</u>	<u>2,349,315</u>
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	<u>\$ 209,554,753</u>	<u>\$ 317,870,671</u>	151.69%	<u>\$ 11,469,271</u>	<u>\$ (11,469,271)</u>

*Valores expresados en dólares americanos.

D) Riesgo Operacional

Es la posibilidad de que el Grupo GNB incurra en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el Riesgo legal asociado a tales factores.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, está asignada a la administración superior dentro de cada subsidiaria.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

D) Riesgo Operacional (continuación)

Esta evaluación es realizada por los Comité de Riesgos de éstas y es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en los siguientes temas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales
- Documentación de controles y procesos
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución
- Desarrollo del plan de contingencias
- Desarrollo de entrenamientos al personal de la Propietaria de Acciones Bancarias
- Aplicación de normas de ética en el negocio
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Para el Grupo Financiero, 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.

D.1 Gestión de Riesgo Operacional

Durante el año 2022, se adelantaron las siguientes gestiones por las áreas de riesgo correspondientes:

Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales:

Banco GNB Sudameris

Durante el año 2022, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes, continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- (a) Se aprobó por parte de la Junta Directiva del Banco GNB Sudameris la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para la gestión de planes de tratamiento, funciones y responsabilidades, señales de alertas tempranas, límite de apetito de riesgo operacional, entre otros.
- (b) 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 y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.
- (c) La Dirección de Riesgo Operacional apoyó la identificación de los riesgos para proyectos, productos y servicios nuevos desarrollados durante el año 2022.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

Banco GNB Sudameris (continuación)

- (d) 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.
- (e) 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.
- (f) Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Calificadoras de Riesgo, Auditoría Interna y Superintendencia Financiera de Colombia – SFC 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.
- (g) Durante este período, se continuaron las labores de capacitación, acompañamiento y alineamiento de la metodología, normas, políticas y procedimientos con las directrices de la Casa Matriz para las Filiales Internacionales y el apoyo en temas de riesgo operativo a todas las Entidades del Grupo.

Servitrust

Durante el año 2022, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia, continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- (a) Se aprobó por parte de la Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional, en lo relacionado con el sistema de alertas tempranas, como herramienta para monitorear el límite de Apetito de Riesgo Operacional, los cambios relacionados con la Actividad Significativa de Asset Management y el Deber de Asesoría como parte de la Actividad de Asesoría, entre otros.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

Servivalores

Durante el año 2022, la Dirección de Riesgo Operacional adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- (a) Se aprobó por parte de la Junta Directiva de Servivalores la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional, en lo relacionado con el sistema de alertas tempranas, como herramienta para monitorear el límite de Apetito de Riesgo Operacional, los cambios relacionados con la Actividad Significativa de Asset Management y el Deber de Asesoría como parte de la Actividad de Asesoría, entre otros.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna, Superintendencia Financiera de Colombia y Calificadora, 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.

Servibanca

Durante el año 2022, la Dirección de Riesgo Operacional adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

Se aprobó por parte de la Junta Directiva de Servibanca la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional, en lo relacionado con el sistema de alertas tempranas, como herramienta para monitorear el límite de Apetito de Riesgo Operacional.

- (a) Se aprobó el Modelo Gestión Integral de Riesgos para los Participantes de Servibanca, en cumplimiento al Decreto 1692 de 2020.
- (b) 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

Servibanca (continuación)

- (c) 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.
- (d) 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.

Corporación Financiera GNB Sudameris

Durante el año 2022, la Dirección de Riesgo Operativo adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- (a) Se aprobó por parte de la Junta Directiva de la Corporación Financiera GNB Sudameris la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para la gestión de planes de tratamiento, funciones y responsabilidades, señales de alertas tempranas, límite de apetito de riesgo operacional, entre otros.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) 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.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

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 2022, el Comité de Riesgos efectuó el análisis de los principales eventos de riesgo operacional, control del apetito de Riesgo Operacional y resultado de revisión de cláusulas de proveedores críticos, entre otros.

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 2022, se continúa con el seguimiento, identificación de eventos de riesgo, con el respectivo registro en la herramienta GNB SARO.

D.2 VeR de Riesgo Operacional

Conforme a lo impartido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el acuerdo 11–2018, 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 uno de los países:

GNB SUDAMERIS BANK - DICIEMBRE 2022	GNB PARAGUAY - DICIEMBRE 2022	GNB PERU - DICIEMBRE 2022	GNB SUDAMERIS COLOMBIA - DICIEMBRE 2022	TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE OPERACIONAL
\$ 14,476,778	\$ 109,185,345	\$ 65,164,466	\$ 294,588,849	\$ 483,415,438

GNB SUDAMERIS BANK - DICIEMBRE 2021	GNB PARAGUAY - DICIEMBRE 2021	GNB PERU - DICIEMBRE 2021	GNB SUDAMERIS COLOMBIA - DICIEMBRE 2021	TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO DE OPERACIONAL
\$ 5,803,420	\$ 117,497,546	\$ 64,919,020	\$ 303,136,691	\$ 491,356,677

a. 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

a. Banco GNB Sudameris (continuación)

De esta forma, el VeRro promedio del Banco GNB Sudameris en el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2021 y el 31 de diciembre de 2022 fue de \$150,362 millones, con un valor máximo de \$169,017 millones y un valor mínimo de \$94,214 millones.

Cifras en dólares VerRO Banco GNB Sudameris		Cifras en dólares VerRO Banco GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Máximo	\$
dic-21	\$ 23,664,962	Mínimo	\$ 19,586,296
dic-22	<u>\$ 35,022,244</u>	Promedio	<u>\$ 31,258,991</u>

Comparado el VeRro del 31 de diciembre de 2022 con el del 31 de diciembre de 2021, se presenta una variación de \$11.4 millones, que equivale al 44.07%, producto principalmente de la actualización del Indicador de Pérdida Interna – IPI por el cambio de año (régimen de transición), el cual pasó de 0.7 a 1.0.

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.

b. 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 diciembre 31 de 2021 y diciembre 31 de 2022 fue de \$1,762 millones, un valor máximo presentado en diciembre de 2021 de \$1,786 millones y un valor mínimo de \$1,748 millones presentado en noviembre de 2022:

Cifras en dólares VerRO Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris		Cifras en dólares VerRO Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Máximo	\$
dic-21	\$ 448,613	Mínimo	363,394
dic-22	<u>\$ 364,850</u>	Promedio	<u>\$ 366,305</u>

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

c. 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 de Servivalores para el mes de diciembre de 2022 fue de \$ 1.342,5 millones.

Cifras en dólares VerRO Sociedad Comisionista Servivalores GNB Sudameris		Cifras en dólares VerRO Sociedad Comisionista Servivalores GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Máximo	\$
dic-21	\$ 297,652	Mínimo	257,682
dic-22	\$ <u>279,094</u>	Promedio	\$ <u>267,619</u>

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.

d. 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 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$4,310 millones, un valor máximo presentado en octubre de 2022 de \$7,975 millones y un valor mínimo de \$2,115 millones presentado en mayo de 2022:

Cifras en dólares VerRO Corporación Financiera GNB Sudameris		Cifras en dólares VerRO Corporación Financiera GNB Sudameris	
Fecha	VerRO	Máximo	\$
dic-21	\$ 553,859	Mínimo	439,691
dic-22	\$ <u>1,600,349</u>	Promedio	\$ <u>896,013</u>

La variación del VeRro de la Corporación Financiera GNB Sudameris entre diciembre de 2021 y diciembre de 2022, corresponde en gran medida al cambio del Indicador de Pérdida Interna (IPI) establecido en la Circular Externa 025 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que pasó del 0.70 a 1.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

D.3 Eventos de Riesgo Operacional

La participación de los eventos de riesgo operacional tipo "A", al cierre del año 2022, frente al total del valor de los eventos presentados es la siguiente:

	AÑO 2022		
Entidad	Valor	Participación	
Banco GNB PF*	\$ 432,498	56.2%	
Banco GNB Perú*	218,494	28.4%	
Servibanca	94,341	12.3%	
Banco GNB Paraguay*	14,157	1.8%	
Banco GNB Sudameris	8,586	1.1%	
Servitrust	1,123	0.1%	
CorfiGNB	83	0.01%	
Servivalores	1	0%	
Total	\$ 769,283	100%	

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

D.4 Perfil de Riesgo

El Grupo 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 Grupo es BAJO y se encuentra por debajo del límite de riesgo definido para cada una de las empresas

D.5 Gestión de Plan de Continuidad del Negocio 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:

- Se realizó la actualización de la Matriz de Evaluación de Riesgos perteneciente al Plan de Continuidad del Negocio y todos sus componentes.
- 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).
- Se finalizó el proceso de automatización del BIA y la matriz de Riesgos PCN en la herramienta GNB SARO.
- 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

D.5 Gestión de Plan de Continuidad del Negocio Banco GNB Sudameris y Filiales en Colombia (continuación)

- (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.

D.6 Administración de Capital

La Compañía analiza su capital regulatorio considerando los siguientes pilares de capital, conforme a la interpretación de la administración del Acuerdo Basilea, el cual está aplicado en acuerdos emitidos de la Superintendencia de Bancos:

D.7 Capital Primario:

Comprende el capital pagado en acciones y las utilidades retenidas, las reservas declaradas, intereses minoritarios, otras partidas del resultado integral acumuladas y otras reservas autorizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, neto de los ajustes regulatorios, donde se entiende por capital pagado en acciones aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuasno acumulativas emitidas y totalmente pagadas.

Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

Las otras partidas del resultado integral (total) acumuladas son las ganancias o pérdidas netas no realizadas de la cartera de activos disponibles para la venta.

Los Fondos de Capital del Grupo podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados con base a riesgo. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos. Además, se establece un coeficiente de apalancamiento entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera del balance, el cual no podrá ser inferior al 3%.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

7.4. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros (continuación)

D.7 Capital Primario: (continuación)

La política del Grupo es mantener un capital sólido, el cual pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito de las subsidiarias dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital del accionista, reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

El Grupo calcula su índice de capital con base al Acuerdo 001–2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los activos ponderados por riesgos se calculan de conformidad con el Acuerdo 3–2016 por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte; el acuerdo 3–2018 donde se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado (cartera de negociación) y el acuerdo 11–2018 activos ponderados por riesgo operativo.

Los siguientes son los cálculos de la adecuación de Capital del Grupo Financiero Consolidado:

(En Miles)

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Fondos de Capital	\$ 1,871,302	\$ 1,184,888
Fondos de capital regulatorio	1,871,302	1,184,888
Activos Ponderados		
Riesgo de Crédito	11,787,865	9,841,561
Riesgo de Mercado	81,750	403,536
Riesgo Operativo	483,416	491,357
Total de activos ponderados	\$ 12,353,031	\$ 10,736,454
Índice de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	15.15%	11.04%
Índice de apalancamiento		
Fondos de capital regulatorio	\$ 1,408,370	\$ 859,239
Exposición total por activos no ponderados	\$ 12,353,031	\$ 14,916,947
Coeficiente de apalancamiento expresado en porcentaje sobre el total de activos no ponderados	11.04%	5.76%

8. Segmentos Operacionales

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

Es así como la Compañía está organizada en los segmentos de negocio: Panamá, 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 Compañía.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

8. Segmentos Operacionales (continuación)

Panamá

El segmento Panamá está compuesto por el GNB Sudameris Bank, S.A., Banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá, con licencia Internacional, lo cual le permite dirigir desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice. El Banco en Panamá, cuenta con una Licencia Fiduciaria, otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, para ejercer el negocio de fideicomiso.

Colombia

El segmento Colombia está compuesto por el Banco GNB Sudameris, S.A. y sus filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, S.A., Servibanca S.A. y Servivalores GNB Sudameris, S.A. El Banco GNB Sudameris, S.A. 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, S.A. 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 GNB Sudameris, S.A. 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, S.A. 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, S.A. 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, S.A., 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, S.A., un banco de larga trayectoria en Paraguay operando desde 1920, adquirido por el Banco GNB Sudameris, S.A. al Banco HSBC en el año 2013. El Banco GNB Paraguay, S.A. centra su actividad en dos segmentos de negocio: la banca minorista y la banca comercial y corporativa.

En el mes de enero de 2021 el Banco GNB Paraguay, S.A. concretó la operación de adquisición por absorción del Banco BBVA Paraguay S.A., ahora Banco GNB (En proceso de fusión) formalizando así el inicio del proceso de fusión. La meta futura es consolidar ambos, convirtiéndose así en uno sólo; Banco GNB Paraguay S.A.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

8. Segmentos Operacionales (continuación)

Paraguay (continuación)

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

El siguiente es un resumen de la información financiera, a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

ACTIVOS	Diciembre 2022	Diciembre 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	\$ 2,442,925,661	\$ 4,606,079,011
INV. A VLR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4,143,915,250	2,707,855,844
INSTRUMENTOS DERIVADOS	\$ 33,257,723	\$ 11,421,729
INV. A COSTO AMORTIZADO	\$ 364,734,423	\$ 373,734,947
CARTERA DE PRESTAMOS	5,590,215,096	5,714,447,848
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETO	81,380,125	81,902,274
ACTIVOS NO CTES, MANTENIDOS PARA LA VTA	20,198,027	43,609,379
ACTIVOS TANGIBLES, NETO	303,578,932	308,851,821
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	170,218,553	154,549,504
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA	155,203,334	129,804,849
OTROS ACTIVOS	47,257,530	86,517,231
TOTAL ACTIVOS	\$ 13,352,884,654	\$ 14,218,774,437
	Diciembre 2022	Diciembre 2021
INSTRUMENTOS DERIVADOS	\$ 35,690,589	\$ 3,367,852
DEPOSITOS DE CLIENTES	7,813,525,872	9,134,110,016
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,606,115,630	3,933,421,527
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	22,577,948	21,988,226
BENEFICIOS A EMPLEADOS	18,771,058	15,005,599
PROVISIONES	9,929,902	17,141,665
PASIVOS POR IMPUESTOS	2,370,693	–
OTROS PASIVOS	86,797,302	119,878,765
TOTAL PASIVOS	\$ 11,595,778,994	\$ 13,244,913,650

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

8. Segmentos Operacionales (continuación)

Paraguay (continuación)

ESTADO DE RESULTADOS	Diciembre 2022	Diciembre 2021
INGRESO POR INTERESES	\$ 677,953,360	\$ 545,480,156
GASTO POR INTERESES	428,960,636	223,849,677
OBLIGACIONES FINANCIERAS	142,594,533	96,315,543
INGRESOS NETOS POR INTERESES	106,398,191	225,314,936
INTERESES NETOS DESPUES DE PERDIDA POR DETERIORO	4,465,833	115,494,253
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS	51,248,112	54,116,148
INGRESOS POR VALORACION	164,489,706	17,913,474
OTROS INGRESOS	40,016,560	57,987,195
OTROS EGRESOS	236,358,366	234,694,418
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	23,861,845	10,816,652
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	8,316,896	3,824,754
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 15,544,949	\$ 6,991,898

Las principales eliminaciones de ingresos totales, gastos, activos y pasivos entre segmentos con las correspondientes entradas consolidadas al nivel del Grupo 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 Grupo y sus Subsidiarias se analizan por productos y servicios en el estado de resultados.

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 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	\$ 257,275,312	\$ 28,409,119
Perú	5,859,204	385,567
Paraguay	44,002,084	75,928,422
Panamá	765,520	-
Eliminaciones	(4,323,188)	65,495,445
Total	\$ 303,578,932	\$ 170,218,553

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

8. Segmentos Operacionales (continuación)

Activos por País (continuación)

31 de diciembre de 2021	Activos	
	Activos tangibles	intangibles
Colombia	\$ 272,962,969	\$ 34,290,828
Perú	7,525,432	816,993
Paraguay	32,326,925	53,873,340
Panamá	503,408	–
Eliminaciones	(4,466,912)	65,568,343
Total	\$ 308,851,822	\$ 154,549,504

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo y sus Subsidiarias no reportaron ninguna concentración de ingresos entre clientes con más de 10% de participación de los ingresos de las actividades ordinarias.

Ingresos por país

La siguiente tabla muestra los ingresos del Grupo y sus Subsidiarias para cada país individual para el que los ingresos son significativos, para los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

País	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Colombia	\$ 304,745,541	\$ 265,128,505
Paraguay	162,793,023	151,620,884
Perú	82,668,912	64,466,387
Panamá	21,441,104	12,347,406
Islas Vírgenes Británicas	13,932,477	6,878,397
Total ganancias consolidadas	\$ 585,581,057	\$ 500,441,580

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

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El siguiente es el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo en las Subsidiarias del Grupo:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda nacional		
Efectivo	\$ 2,300,855,061	\$ 2,151,319,273
Operaciones simultáneas (pacto de recompra)	142,070,600	2,454,759,738
Subtotal	\$ 2,442,925,661	\$ 4,606,079,011

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

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. No se presentaron partidas pendientes por conciliar.

10. Activos Financieros

10.1. 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 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de Deuda		
Denominados en Moneda Local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	\$ 1,338,571,186	\$ 1,696,647,578
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	1,176,724,113	22,372,625
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	108,996,923	45,378,432
Total Denominados en Moneda Local	2,624,292,222	1,764,398,635
Denominados en Moneda Extranjera		
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	–	74,853
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	457,600,452	651,558,252
Otros títulos	–	16,781,541
Total Denominados en Moneda Extranjera	457,600,452	668,414,646
Total Títulos de deuda, neto	3,081,892,674	2,432,813,281
Títulos participativos, neto	12,263,524	16,315,345
Fondos de inversión, neto	5,580,017	11,721,207
Total títulos de inversión, neto	\$ 3,099,736,215	\$ 2,460,849,833

10.2. 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:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
Denominados en moneda local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	\$ 69,180,907	\$ 80,600,378
Emitidos o garantizados por entidades financieras	174,525,700	217,269,243
Total denominados en moneda local	\$ 243,706,607	\$ 297,869,621
Denominados en moneda extranjera		
Títulos emitidos por Entidades Públicas de Orden Nacional	\$ 23,893,601	\$ –
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	82,100,745	75,960,273
Otros títulos	15,289,177	–
Total denominados en moneda extranjera	121,283,523	75,960,273
Total títulos de deuda	\$ 364,990,130	\$ 373,829,894
Deterioro inversiones NIIF 9	\$ (255,707)	\$ (94,947)
Total inversiones, neto	\$ 364,734,423	\$ 373,734,947

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

10.2. En títulos de Deuda a Costo Amortizado (continuación)

Instrumentos Financieros de Cobertura

El Grupo 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 al Banco GNB Sudameris, S.A. 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 2027 en un porcentaje de 100% y de los bonos con vencimiento 2031 en un porcentaje de 54.07%.

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 2022	Moneda extranjera		Pesos colombianos		
	(millones)		(Millones)		
Detalle de la inversión	Valor con cobertura	Valor cobertura en obligaciones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura– netas	Cuenta ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	\$ 225,147	\$ 59,041	\$ 97,822,336	\$ 97,822,336	\$ 41,567,710
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	354,588,583	48,231	111,573,947	111,573,947	47,411,127
Total	\$ -	\$ 107,272	\$ 209,396,283	\$ 209,396,283	\$ 88,978,837

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

10.2. En títulos de Deuda a Costo Amortizado (continuación)

Instrumentos Financieros de Cobertura

31 de diciembre de 2021	Moneda extranjera		Pesos colombianos		
	(millones)		(Millones)		
Detalle de la inversión	Valor con cobertura	Valor cobertura en obligaciones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura– netas	Cuenta ORI
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	\$ 207,980	\$ 55,260	\$ 61,651,127	\$ 61,651,127	\$ 22,441,198
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	365,944,599	58,023	64,608,305	64,608,305	36,968,873
Plusvalía		16,327	18,233,630	18,233,630	8,978,037
Total	\$ -	\$ 129,610	\$ 144,493,062	\$ 144,493,062	\$ 68,388,108

10.2. 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 2022 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.

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 el Grupo evalúa la cobertura y los resultados de la prueba de efectividad de manera trimestral.

El tipo de cobertura es Inversión neta en el exterior. La estrategia de gestión de riesgo se basa en que la variabilidad de la tasa de cambio en las inversiones y plusvalía de GNB Perú y GNB Paraguay, cuyas monedas funcionales son el Nuevo Sol y el Guaraní, respectivamente, sea cubierta por la variación en los Bonos Subordinados en dólares registrados por el método de contabilidad de cobertura. Se logra este objetivo manteniendo en el mercado la colocación de bonos subordinados, para lo cual se gestionará la renovación de dichos instrumentos antes de su vencimiento y si fuere necesario se realizarán nuevas emisiones que garanticen las coberturas en el futuro.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

10.2. Pruebas de Efectividad de Cobertura (continuación)

Naturaleza del Riesgo que se está cubriendo

La contabilidad de cobertura aplica a la diferencia en cambio que surgen entre la moneda funcional de la inversión en GNB Perú (Nuevo Sol) y GNB Paraguay (Guaraní) y el peso colombiano (COP) que es la moneda funcional del Banco GNB Sudameris.

El Grupo demuestra la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura mediante la determinación de la correlación positiva entre COPUSD – COPPYG, y COPUSD – COPPEN, lo que indica que si una tasa incrementa la otra también lo hará. En este sentido, los efectos tanto de la partida cubierta como del instrumento de cobertura en los estados financieros son los siguientes:

Partida Cubierta: Diferencia en cambio en el ORI producto de la consolidación. Instrumento de Cobertura: Diferencia en cambio de la deuda (Bonos en USD)

10.3. 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.

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.

De acuerdo con la información que diariamente nos suministra Precia – Proveedor de Precios para Valoración S.A. al 31 de diciembre de 2022 los forwards de cobertura arrojaban los siguientes resultados de valoración:

Valor Original	Vigencia	Contraparte	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Valoración
USD 5,000,000	11/11/2022 17/01/2023	Bancolombia	\$ 4,358,447	\$ 4,982,954	\$ (624,507)
USD 5,000,000	1/11/2022 14/03/2023	Corficolombiana	4,587,543	4,986,071	(398,528)
USD 5,000,000	1/11/2022 14/03/2023	Corficolombiana	4,594,819	4,986,071	(391,252)
USD 5,000,000	13/10/2022 13/01/2023	Banco de Bogotá	4,669,037	4,985,032	(315,995)
USD 5,000,000	10/11/2022 19/01/2023	Corficolombiana	4,651,158	4,981,913	(330,755)
USD 5,000,000	16/11/2022 8/02/2023	Corficolombiana	5,094,591	4,976,300	118,291
USD 5,000,000	22/11/2022 30/01/2023	Bancolombia	5,106,440	4,980,874	125,566
USD 5,000,000	15/12/2022 15/03/2023	Bancolombia	4,948,027	4,950,938	(2,911)
USD 5,000,000	23/12/2022 21/03/2023	Corficolombiana	4,884,412	4,947,403	(62,991)
USD 45,000,000			\$ 42,894,474	\$ 44,777,556	\$ (1,883,082)

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

11. Cartera de Créditos

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

11.1. Cartera de Créditos por Modalidad

Impacto de los movimientos en el valor de la cartera (exposición) y provisión del modelo bajo NIIF 9:

	COLOMBIA	PARAGUAY	PERU	PANAMA	TOTAL GENERAL	TOTAL EXPOSICIÓN
Etapa – 1	\$ 30,671,903	\$ 57,682,189	\$ 26,956,560	\$ –	\$ 115,310,652	\$ 5,642,405,973
Etapa – 2	3,391,314	6,903,636	2,527,318	–	12,822,268	22,530,424
Etapa – 3	11,854,990	33,273,548	24,045,348	–	69,173,886	122,585,505
	\$ 45,918,207	\$ 97,859,373	\$ 53,529,226	\$ –	\$ 197,306,806	\$ 5,787,521,902

	COLOMBIA	PARAGUAY	PERU	PANAMA	TOTAL GENERAL	TOTAL EXPOSICIÓN
Etapa – 1	\$ 22,471,204	\$ 37,280,178	\$ 10,185,420	\$ –	\$ 69,936,802	\$ 5,240,374,950
Etapa – 2	10,881,099	6,692,736	10,396,964	–	27,970,799	456,552,094
Etapa – 3	35,147,001	24,152,075	27,999,246	–	87,298,322	202,726,727
	\$ 68,499,304	\$ 68,124,989	\$ 48,581,630	\$ –	\$ 185,205,923	\$ 5,899,653,771

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

11.1. Cartera de Créditos por Modalidad (continuación)

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones de los flujos de efectivo contractuales de la cartera de préstamo que no dieron lugar a la baja en cuentas y el efecto de estas modificaciones sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Provisiones de deterioro	31 de diciembre de 2022			
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 100,060,890	\$ 63,889,168	\$ 21,255,865	\$ 185,205,923
Pérdidas por deterioro del ejercicio:				
Cargo del ejercicio	109,530,252	95,001,127	13,209,275	217,740,654
Recuperaciones	(62,824,908)	(41,149,029)	(12,149,649)	(116,123,586)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	10,588,542	—	—	10,588,542
Castigos	(54,942,988)	(44,970,479)	(191,260)	(100,104,727)
Subtotal provisiones para deterioro – Clientes	\$ 102,411,788	\$ 72,770,787	\$ 22,124,231	\$ 197,306,806

Provisiones específicas para deterioro	31 de diciembre de 2021			
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 77,917,491	\$ 50,805,544	\$ 23,450,954	\$ 152,173,989
Pérdidas por deterioro del ejercicio:				
Cargo del ejercicio	114,623,982	93,308,734	9,298,295	217,231,011
Recuperaciones	(63,494,308)	(32,851,229)	(11,264,556)	(107,610,093)
Efecto de los movimientos de moneda extranjera	8,009,475	—	—	8,009,475
Castigos	(36,995,750)	(47,373,881)	(228,828)	(84,598,459)
Subtotal provisiones para deterioro – Clientes	\$ 100,060,890	\$ 63,889,168	\$ 21,255,865	\$ 185,205,923

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

11.1. Cartera de Créditos por Modalidad (continuación)

Cartera de Créditos por Madurez:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el resumen de la cartera por madurez es el siguiente:

Diciembre de 2022:

	COLOMBIA	PARAGUAY	PERU	PANAMA	TOTAL GENERAL
DE 0 A 30	\$ 2,468,704,963	\$ 2,005,062,701	\$ 856,772,336	\$ 248,958,699	\$ 5,579,498,699
DE 31 A 60	3,929,466	26,487,125	9,955,410	–	40,372,001
DE 61 A 90	2,161,983	13,122,682	7,250,609	–	22,535,274
MAS DE 90	30,199,768	58,027,922	56,888,238	–	145,115,928
TOTALES	\$ 2,504,996,180	\$ 2,102,700,430	\$ 930,866,593	\$ 248,958,699	\$ 5,787,521,902

Diciembre de 2021:

	COLOMBIA	PARAGUAY	PERU	PANAMA	TOTAL GENERAL
DE 0 A 30	\$ 2,734,742,472	\$ 2,030,201,720	\$ 760,633,782	\$ 177,787,668	\$ 5,703,365,642
DE 31 A 60	10,797,048	26,224,279	9,574,614	–	46,595,941
DE 61 A 90	8,840,576	5,321,885	7,272,929	–	21,435,390
MAS DE 90	37,926,952	42,816,538	47,513,308	–	128,256,798
TOTALES	\$ 2,792,307,048	\$ 2,104,564,422	\$ 824,994,633	\$ 177,787,668	\$ 5,899,653,771

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

11.1. Cartera de Créditos por Modalidad (continuación)

Cartera de Créditos por Modalidad

La distribución de la cartera de préstamos de las Subsidiarias a costo amortizado y por clasificación de los préstamos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Comercial	\$ 3,632,031,541	\$ 3,595,785,403
Consumo	1,677,151,418	1,889,202,605
Hipotecaria	478,338,943	414,665,763
	<u>\$ 5,787,521,902</u>	<u>\$ 5,899,653,771</u>

Cartera de Créditos por Sector Económico

A continuación se presenta la cartera de préstamos por sector económico al 31 de diciembre de 2022:

<u>CONCENTRACIÓN POR SECTOR</u>	<u>SALDO DE CARTERA USD</u>
Agricultura, Ganadería, Caza, Silvicultura, Pesca Y Actividades De Servicios Conexas	\$ 701,541,161
Explotación De Minas Y Canteras	36,804,773
Industrias Manufactureras	339,766,614
Suministro De Electricidad, Gas, Vapor Y Aire Acondicionado	11,809,438
Suministro De Agua; Alcantarillado, Gestión De Desechos Y Actividades De Saneamiento	6,228,098
Construcción	644,646,752
Comercio Al Por Mayor Y Al Por Menor (Incluye Zonas Francas), Reparación De Vehículos De Motor Y Motocicletas	743,919,810
Transporte, Almacenamiento Y Correo	91,664,736
Hoteles Y Restaurantes	15,865,886
Información Y Comunicación	9,407,845
Actividades Financieras Y De Seguros	2,250,254,449
Actividades Inmobiliarias	272,374,834
Actividades Profesionales, Científicas Y Técnicas	350,855,901
Actividades Administrativas Y Servicios De Apoyo	64,859,501
Administración Pública Y Defensa; Planes De Seguridad Social De Afiliación Obligatoria	55,680,510
Enseñanza	71,448,275
Servicios Sociales Y Relacionados Con La Salud Humana	21,182,125
Artes, Entretenimiento Y Creatividad	4,331,954
Otras Actividades De Servicio	16,059,095
Actividad de los hogares en Calidad de Empleadores,	2,800
Actividades De Organizaciones Y Órganos Extraterritoriales Y Actividades No Declaradas	78,817,345
Total	<u><u>\$ 5,787,521,902</u></u>

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

12. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

Este rubro a 31 de diciembre de 2022 arroja la suma de US 81,380,124 y a 2021 US 81,902,274 corresponde a conceptos tales como activos por impuestos corrientes, reclamos a compañías aseguradoras, procesos judiciales, honorarios, etc.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2022	2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 7,928,593	\$ 6,476,504
Cargo del ejercicio	9,302,211	8,077,545
Recuperaciones	(6,222,458)	(1,847,703)
Castigos	(4,696,063)	(4,777,753)
Saldo al final	\$ 6,312,283	\$ 7,928,593

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.

13. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2022	2021
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	\$ 304,561	\$ 519,195
Bienes inmuebles	21,926,645	48,874,177
Subtotal	22,231,206	49,393,372
Deterioro	(2,033,179)	(5,783,993)
TOTAL	\$ 20,198,027	\$ 43,609,379

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2022	2021
Saldo inicial	\$ (5,783,993)	\$ (994,183)
Adquisiciones y retiros de propiedades	3,814,706	(4,624,783)
Movimiento deterioro	(63,892)	(165,027)
Saldo final	\$ (2,033,179)	\$ (5,783,993)

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

14. Inv. en cias. Subsidiarias, asociadas y neg. Conjuntos

En esta nota se indica los saldos de inversiones en subsidiarias no consolidantes

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inv. en cias. Subsidiarias, asociadas y neg. Conjuntos	\$ 1,044,179,035	\$ 247,006,011

En el año 2021 se adquiere esta inversión, y para el primer trimestre de 2022, se actualiza el valor razonable de los activos subyacentes mantenidos por la Subsidiaria, motivo por el cual se presenta el incremento en la inversión de Archbury Investments Group S.A.

15. Propiedades y Equipos

El detalle de propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	\$ 84,657,395	\$ -	\$ 84,657,395
Edificios	127,719,845	(18,384,683)	109,335,162
Vehículos	1,451,890	(1,136,024)	315,866
Muebles y enseres	21,396,792	(16,990,533)	4,406,259
Construcciones en proceso	14,516,705	-	14,516,705
Equipo de cómputo	34,009,397	(24,425,804)	9,583,593
Total	\$ 283,752,024	\$ (60,937,044)	\$ 222,814,980

31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	\$ 89,078,058	\$ -	\$ 89,078,058
Edificios	143,111,806	(21,002,421)	122,109,385
Vehículos	1,428,227	(1,138,613)	289,614
Muebles y enseres	21,239,985	(15,891,851)	5,348,134
Construcciones en proceso	8,635,922	-	8,635,922
Equipo de cómputo	34,806,187	(24,954,536)	9,851,651
Total	\$ 298,300,185	\$ (62,987,421)	\$ 235,312,764

16. Propiedades de Inversión

El siguiente es un resumen de las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Costo	\$ 38,694,300	\$ 33,938,433
Valor razonable	21,423,018	19,686,473
Total	\$ 60,117,318	\$ 53,624,906

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

16. Propiedades de Inversión (continuación)

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 hubo ingresos por arrendamientos de las propiedades de inversión por US\$220,365 y US\$206,644, respectivamente. No se hizo ningún compromiso de compra de propiedades de inversión en 2022. No existen restricciones sobre la venta de las propiedades de inversión.

17. Intangibles

a) Plusvalía

El movimiento de la cuenta de plusvalía durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Saldo al principio del año	\$ 146,820,101	\$ 247,773,127
Ajuste diferencia en cambio	(9,536,571)	(149,558,960)
Ajuste a consideración trans (1)	27,085,984	48,605,934
Saldo al final del año	<u>\$ 164,369,514</u>	<u>\$ 146,820,101</u>

(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.). Como resultado de esta operación efectuó las evaluaciones y análisis necesarios para la asignación de los precios de compra de acuerdo con la NIIF 3 "Combinaciones de negocios", revelando al 31 de diciembre de 2021 los valores razonables definitivos y provisionales de los activos y pasivos identificables del negocio a la fecha de obtención de control. El 1 de julio de 2022 se realizó la fusión por absorción entre las dos entidades.

La plusvalía generada en la compra desde esa fecha hasta el período finalizado el 31 de diciembre 2022 ha presentado variaciones por diferencia en cambio en la conversión.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

17. Intangibles (continuación)

(1) Combinación de negocios (continuación)

Millones de Dólares	Banco GNB en proceso de Fusión
Activos	
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 529
Activos financieros a valor razonable A costo amortizado	2 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	(89)
Total Pasivos	(1,685)
Total activos netos	174
Valor pagado	251
Plusvalía reconocida	\$ 77

La plusvalía generada en la compra desde esa fecha hasta el período finalizado el 31 de diciembre 2022 ha presentado variaciones por diferencia en cambio en la conversión.

18. Impuesto de Renta Corriente

El impuesto de renta corriente se calcula con base en la legislación fiscal vigente (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.

Detalle de sobrante en liquidación de impuesto de renta consolidado:

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

17. Intangibles (continuación)

31 de diciembre de 2022

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
Banco GNB Sudameris	\$ 81,575,896	\$ -	\$ 81,575,896
Servitrust	43,241	(184,608)	(141,367)
Servibanca	-	(2,304,893)	(2,304,893)
Servivalores	177,539	-	177,539
Servitotal	-	-	-
Fondo Inmobiliario	-	(1,110,765)	(1,110,765)
Corporación Financiera	1,083,531	-	1,083,531
Banco GNB Perú	8,245,603	-	8,245,603
Total Activo Renta	\$ 91,125,810	\$ (3,600,266)	\$ 87,525,544
Banco GNB Paraguay	\$ 2,740,529	\$ (5,111,222)	\$ (2,370,693)
Total Pasivo Renta	\$ 2,740,529	\$ (5,111,222)	\$ (2,370,693)

31 de diciembre de 2021

Entidad	Anticipo	Provisión	Activo (pasivo)
Banco GNB Sudameris	\$ 87,993,136	\$ -	\$ 87,993,136
Servitrust	79,876	(120,819)	(40,943)
Servibanca	-	(1,829,869)	(1,829,869)
Servivalores	217,273	-	217,273
Servitotal	754	-	754
Fondo Inmobiliario	-	(3,142,300)	(3,142,300)
Corporación Financiera	925,107	-	925,107
Banco GNB Perú	11,619,729	-	11,619,729
Banco GNB Paraguay	5,462,980	(3,944,830)	1,518,150
Total Activo Renta	\$ 106,298,855	\$ (9,037,818)	\$ 97,261,037

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 2022 y 2021 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 35% más una sobretasa para las entidades financieras del 3% en el año 2022 y para el año 2021 la tarifa de renta fue del 31%, la sobretasa del 3%.

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%.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

17. Intangibles (continuación)

Reconciliación de la tarifa de Impuestos de acuerdo con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva (continuación)

Para los años 2022 y 2021 la renta presuntiva fue el 0 % del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Durante los años 2022 y 2021 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. 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 última reforma tributaria que está vigente al momento de preparación de los presentes Estados Financieros es la Ley 2155 de 2021 llamada Ley de Crecimiento Económico. Esta Ley subrogó a la Ley 1943 de 2018, llamada Ley de Financiamiento, la cual fue declarada inexecutable a partir del 1 de enero de 2020 por la Corte Constitucional de Colombia mediante Sentencia C-481 de octubre de 2019 pero que tuvo vigencia durante el año gravable 2019. La Ley de Crecimiento Económico establece, entre otras cosas, lo siguiente:

La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 fue del 31%, y para el año 2022 con la ley 2155/21, establecido una tarifa del 35% respectivamente. Además, las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 Unidades de Valor Tributario (UVT), que para el año 2022 su valor equivale a Ps. 38.004 pesos, aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3% para los años 2022 y 2021.

Mantiene 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 año o período gravable.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

17. Intangibles (continuación)

Reconciliación de la tarifa de Impuestos de acuerdo con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva (continuación)

Se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

El término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

18. Otros Activos

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inventarios de materiales, arte y cultura	\$ 91,761	\$ 97,125
Primas por cobrar	549,649	538,641
Otras (1)	46,616,120	85,881,465
Total	\$ 47,257,530	\$ 86,517,231

- (1) Las otras participaciones corresponden a los derechos en patrimonios autónomos recibidos por el Grupo en dación de pago, sobre los cuales posee un porcentaje.
- (2) Corresponde al desarrollo inmobiliario que Namén y Manforce están realizando través de sus filiales en Estados Unidos.

19. Depósitos de Clientes

El detalle de los depósitos de clientes recibidos por las subsidiarias en el curso de sus operaciones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Panamá	\$ 1,016,877,216	\$ 847,428,328
Colombia	3,957,970,694	4,977,215,049
Perú	1,114,345,595	1,161,759,449
Paraguay	2,427,391,231	2,648,466,609
Eliminación	(703,058,864)	(500,759,419)
	\$ 7,813,525,872	\$ 9,134,110,016

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

19. Depósitos de Clientes (continuación)

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

	31 de diciembre de 2022			
	Moneda Legal		Moneda extranjera	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	1.79	7.24	1.79	7.24
Cuentas de ahorros	3.03	11.99	3.03	11.99
Certificados de depósitos a término	3.72	11.95	–	–

	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	–	–

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 2022 fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

Producto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Depósitos a plazo	0.10 – 5.50	0.05 – 1.75	0.1–3.5	0.05–0.65
Depósitos de ahorro	0.25 – 4.25	0.10 – 1.00	0.25–3.75	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:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Ahorro a la vista	0.62	0.2	0.45	0.45
CDA				
A 180 días	6.2	3.55	0.85	0.29
Menor o igual a 365 días	7.81	3.73	3.41	0.93
Mayor a 365 días	8.91	5.07	5.72	2.74

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

20. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras del Grupo y las Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$3,606,115,631 y al 31 de diciembre de 2021 ascendieron a US\$3,933,421,527, se descomponen así:

20.1. Obligaciones Financieras a Corto Plazo

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
Bancos	\$	75,422,644	\$	90,032,805
Depósitos especiales		16,144,651		41,085,262
Servicios		22,659,973		27,349,314
Fondos interbancarios		6,999,917		89,000,442
Operaciones repo		468,191,967		417,031,468
Operaciones simultáneas (con pacto de recompra)		1,230,160,561		1,463,825,350
Total	\$	1,819,579,713	\$	2,128,324,641

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 2022				31 diciembre 2021			
	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)	0.000	0.000	3.20%	4.55%	2.91	2.910	0.3	0.3
Operaciones de repo (R)	11.340	11.340			2.95	2.956		
Simultáneas (S)	10.802	11.370			(0.51)	3.025		

Obligaciones Financieras con Entidades de Desarrollo y Bancos Fuera de Colombia

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras de las Subsidiarias a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad	Tasa de interés	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
Banco de la República	Entre 1.04% y 4,25%	\$	14,835,558	\$	5,124,135
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	6132%		85,534,697		36,551,658
Fondo Para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	Entre 0.0% y 9.06%		2,124,652		2,878,056
Financiera de Desarrollo Territorial S. A. FINDETER	Entre 9,06% y 14.58%		122,227,558		129,330,396
Bancos del exterior			339,580,680		179,780,888
Otras obligaciones financieras			83,355,994		94,291,362
Total		\$	647,659,138	\$	447,956,496

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

20.2. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Estas obligaciones corresponden a los bonos emitidos por las diferentes subsidiarias y cuyo detalle presentamos a continuación:

Tipo	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bonos subordinados en circulación – COP	\$ 70,149,071	\$ 84,046,915
Bonos subordinados en circulación – Moneda Extranjera	1,068,727,708	1,273,093,475
Total	\$ 1,138,876,779	\$ 1,357,140,390

31 de diciembre de 2022							
Período de emisión	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago
misión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	\$ 15,154,048	5.437%	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
misión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	303,885,909	6.50%	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
misión 2021	Bonos Subordinados	USD 400,000,000	399,881,710	7.50%	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
misión 2021	Bonos Subordinados – Panamá	USD 445,000,000	349,806,042	8.50%	2-may-18	02-may-23	Intereses Semestre Vencido
	Total, Bonos Moneda Extranjera		1,068,727,708				
misión 2017	Bonos Subordinados	USD 24.781.714	25,156,334	3.85%	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
misión 2017	Bonos Subordinados	USD 44.322.481	44,992,737	4.05%	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
	Total Bonos Moneda Local		70,149,071				
	Total Bonos Emitidos		\$ 1,138,876,779				

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

20.2. Obligaciones Financieras a Largo Plazo (continuación)

Período de emisión	Tipo de emisión	31 de diciembre de 2021		Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Forma de pago
		Monto de emisión	Saldo				
Emisión 2012	Bonos Subordinados – Colombia.	USD 250,000,000	\$ 182,291,593	7.50%	30-jul-12	30-jul-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2015	Bonos Subordinados – Paraguay	USD 25,000,000	25,000,000	6.70%	24-nov-15	18-nov-22	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	15,153,875	5.437%	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados – Colombia.	USD 300,000,000	302,915,482	6.50%	3-abr-17	3-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2021	Bonos Subordinados – Colombia.	USD 400,000,000	397,926,484	7.50%	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados – Colombia.	USD 29,942,278	28,575,842	3.85%	23-nov-17	23-nov-24	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados – Colombia.	USD 53,552,231	55,471,073	4.05%	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
Emisión 2018	Bonos Subordinados – Panamá.	USD 345,000,000	349,806,041	8.50%	2-may-18	2-may-23	Intereses semestre Vencido
	Total Bonos Emitidos (Dólares)	USD1,357,140,390					

El valor de los Bonos Subordinados hace parte del capital secundario.

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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

21. Beneficios a los Empleados (continuación)

El siguiente es el detalle de las provisiones cargadas para los beneficios a los empleados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Corto plazo	\$ 4,171,968	\$ 3,850,134
Post empleo	11,747,120	4,751,881
Largo plazo	2,851,970	6,403,661
Pasivos estimados	-	-
Total	\$ 18,771,058	\$ 15,005,599

21.1. 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 Grupo y las organizaciones sindicales (para su filial en Colombia), 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.

21.2. 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 Grupo y las organizaciones sindicales, corresponden a las pensiones de jubilación (Pensionados a cargo del Grupo 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 de la Filial Banco, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Grupo y filiales 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 Grupo y filiales no realiza pagos por beneficios a empleados, basados en acciones.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

21.3. 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 subsidiaria del Grupo de resolver el contrato del empleado antes de la edad normal de retiro; o bien
- (b) la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales compensaciones.

El Grupo 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, las filiales de acuerdo con la legislación laboral, 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 la filial comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria 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 legales aplicables en cada jurisdicción de las subsidiarias.

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 de la filial, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Grupo y sus Filiales no tienen 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.

21.4. 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

21.4. Cálculos Actuariales (continuación)

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.

21.5. Beneficios de Pensión

En las Subsidiarias 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. Lo anterior para la Subsidiaria en Colombia.

22. 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 2021
Tasa de descuento	12.75%	7.75%
Tasa de inflación	3.00%	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.

22.1 Otros Beneficios a Largo Plazo

El Banco GNB Sudameris, S.A., en Colombia, 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. El Banco GNB Sudameris, S.A., en Colombia, cuenta con un grupo de empleados con beneficio de cesantías anterior a la expedición de la Ley 50 de 1990, en el cual, dicho beneficio es acumulativo y se expide con base en el último salario que devengue el empleado multiplicado por el número de años de servicio, menos los anticipos que se le han efectuado sobre el nuevo beneficio. Las remuneraciones al personal clave de la gerencia en cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 29, Partes Relacionadas.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

22.2 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:

31 de diciembre de 2022

Beneficios Post – Empleo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	12.75%	+50 puntos (334)	(50) puntos 351
Tasa de crecimiento de los salarios	4.00%	150	(142)
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.00%	285	(274)

Beneficios de largo plazo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	12.75%	+50 puntos (249)	(50) puntos 261
Tasa de crecimiento de los salarios	4.00%	344	(330)

31 de diciembre de 2021

Beneficios Post – Empleo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	8.00%	+50 puntos (547)	(50) puntos 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
Tasa de descuento	7.75%	+50 puntos (377)	(50) puntos 398
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	485	(461)

22.3 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

22.3. Pensiones (continuación)

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 de Colombia 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.

23. Provisiones para Contingencias Legales y Otras Provisiones

El siguiente es el detalle de provisiones a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	31 de diciembre de	
	2022	2021
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	\$ 116,003	\$ 30,644
Demandas laborales	528,668	770,128
Otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral	2,448,376	2,847,175
Subtotal procesos legales, multas, sanciones e indemnizaciones	\$ 3,093,047	\$ 3,647,947
	31 de diciembre de	
	2022	2021
Otras provisiones		
Provisiones	\$ 6,836,855	\$ 13,493,718

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.

23.1 Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2022, se registraron provisiones por concepto de procesos laborales en contra del Banco GNB Sudameris. Históricamente la gran mayoría de estos procesos han sido resueltos a favor del Banco.

Dichas provisiones se estiman con base en los pagos realizados durante el año y 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 o en contra en cada uno de ellos.

	Dic 2022	Dic 2021
Procesos Laborales en Contra del Banco	\$ 528,668	\$ 770,127

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

23.2. Otros Procesos

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 las provisiones por procesos legales corresponden a: procesos laborales por \$528,668 y \$770,127 respectivamente, procesos judiciales por \$2,146,065 y \$2,384,481 respectivamente y procesos administrativos por \$25,363, 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.

24. Impuesto de Renta Diferido de Subsidiarias en Colombia

24.1 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 2022, con base en las tarifas vigentes para los años en los cuales las diferencias revertirían.

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

	dic-21	dic- 21 Diferencia en cambio	Reclasificación	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	dic-22
Renta presuntiva	\$ 98,715	\$ (17,014)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 81,701
Beneficio a empleados	375,519	(64,721)	-	40,955	170,679	522,431
Activos por diferencia en cambio	991,420	(170,872)	-	3,180,533	-	4,001,081
Cobertura de flujos de efectivo	3,621,306	(624,134)	-	-	-	2,997,173
Provisión genérica de créditos	5,638,558	(971,808)	-	1,262,110	-	5,928,860
Exceso de depreciación de instalaciones	794,241	(136,888)	-	181,074	-	838,427
Otros	38,000,733	(6,549,442)	-	17,512,785	-	48,964,076
Instrumentos financieros a valor razonable	30,222,378	(5,208,865)	-	4,607,293	35,966,904	65,587,709
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	354,419	(61,084)	-	810,361	-	1,103,696
Derivados (Dif en cambio)	529,243	(91,215)	-	(6,237)	485,219	917,010
Impuestos diferidos activos	80,626,532	(13,896,042)	-	27,588,874	36,622,802	130,942,165
Propiedad Planta y Equipo	(8,468,386)	1,459,530	-	807,659	(1,318,240)	(7,519,438)
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIF	(22,705,443)	3,913,293	-	-	(3,659,723)	(22,451,873)
Instrumentos financieros a valor razonable	(601,081)	103,597	-	122,656	-	(374,828)
Cartera de Crédito (Dif. en Cambio)	(7,499,322)	1,292,512	-	5,177,124	-	(1,029,686)
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	(1,276,010)	219,921	-	(1,070,226)	-	(2,126,315)
Otros	(7,532,478)	1,298,226	2,496,570	(26,024,552)	-	(29,762,234)
Impuestos diferidos pasivos	(48,082,720)	8,287,078	2,496,570	(20,987,339)	(4,977,963)	(63,264,375)
Total	\$ 32,543,812	\$ (5,608,965)	\$ 2,496,570	\$ 6,601,535)	\$ 31,644,838	\$ 67,677,790

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

25. Patrimonio

25.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
PATRIMONIO		
Intereses controlantes		
Capital suscrito y pagado	\$ 509,486,410	\$ 509,486,410
Prima en colocación de acciones	-	-
Utilidades retenidas	46,961,590	31,594,670
Reservas	110,839,345	110,839,345
Utilidad del ejercicio	15,544,949	6,991,899
Resultados de ejercicios anteriores	(79,422,704)	(86,236,574)
Otros resultados integrales	803,847,081	563,842
Total patrimonio de los intereses controlantes	1,360,295,081	541,644,922
Interés no controlante	396,810,579	432,215,866
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1,757,105,660	\$ 973,860,788

26. Ingresos

A continuación, presentamos, el detalle por los principales conceptos por los cuales se percibieron ingresos, por el año 2022 y 2021.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingreso por intereses de activos financieros a costo amortizado.	\$ 677,953,360	\$ 545,480,156
Ingresos por comisiones y honorarios	91,611,320	90,360,681
Valorizaciones de activos financieros a valor razonable.	173,617,527	44,256,418
Otros ingresos	40,016,560	57,987,196
Recuperaciones de Cartera	116,123,586	107,610,093
	\$ 1,099,322,353	\$ 845,694,544

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

26.1. Ingresos y Gastos por Comisiones y Honorarios

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Aceptaciones bancarias	\$ 11,980	\$ 8,813
Cartas de crédito	29,362	32,314
Garantías bancarias	307,952	248,900
Servicios bancarios	35,774,956	37,311,189
Establecimientos afiliados para tarjetas débito y crédito	2,885,727	1,850,190
Uso de medios de pago diferentes a efectivo	41,992,393	31,606,258
Cuotas de manejo, tarjetas de crédito	181,576	238,751
Otros (1)	10,427,374	19,064,266
subtotal	91,611,320	90,360,681
Servicios bancarios	(19,876,579)	(13,875,892)
Garantías bancarias	(1,149,123)	(1,186,814)
Negocios fiduciarios	0	(534)
Administración de fondo de inversión colectiva	(2,000,864)	(2,067,844)
Junta directiva	(66,946)	(39,258)
Revisoría fiscal y auditoría externa	(1,048,318)	(970,228)
Avalúos	(2,584)	(8,279)
Asesoría jurídica	(1,027,446)	(1,124,856)
Otros (2)	(15,191,348)	(16,970,828)
SUBTOTAL	(40,363,208)	(36,244,533)
TOTAL	\$ 51,248,112	\$ 54,116,149

26.2 Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de Otros Ingresos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ganancia en venta de inversiones	\$ 1,545,657	\$ 2,131,671
Dividendos y Participaciones	2,873,045	518,204
Neto Cambios	18,718,601	33,569,224
Ingresos industrial y servicios – Hoteleros	10,651,035	21,768,097
Otros	6,228,222	-
Total otros ingresos	\$ 40,016,560	\$ 57,987,196

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

27. Egresos

A continuación, presentamos, el detalle por los principales conceptos por los cuales se generaron egresos, por el año 2022 y 2021.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Por intereses de depósitos	\$ 428,960,637	\$ 223,849,677
Obligaciones financieras y otros intereses	142,594,533	96,315,544
Gastos por comisiones y honorarios	40,363,208	36,244,533
Gasto por Valoración de Instrumentos derivados	9,127,821	26,342,944
Deterioro de Cartera	217,740,655	217,231,012
Otros egresos	236,358,366	234,694,418
Impuestos	8,316,896	3,824,754
	\$ 1,083,462,116	\$ 838,502,882

27.1. Otros Egresos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos para los años 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Gastos de Personal	\$ 81,103,382	\$ 86,321,960
Pérdida en venta de inversiones	13,194,027	3,137,306
Gastos generales de administración	68,217,721	68,182,938
Gastos por depreciación	6,329,207	7,248,188
Depreciación por derechos de Uso	6,937,249	7,125,799
Gastos por amortización	2,358,843	1,437,013
Costos de Producción – Hoteles	3,603,860	2,884,082
Otros	54,614,077	58,357,132
Total Otros Egresos	\$ 236,358,366	\$ 234,694,418

28. Compromisos y Contingencias

28.1. Compromisos Crediticios

En el desarrollo de sus operaciones normales, las Subsidiarias del Grupo, otorgan 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.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

28.1. Compromisos Crediticios (continuación)

Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, la subsidiaria en Colombia, esta potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

Las subsidiarias monitorean 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.

28.2 Contingencias

28.2.1 Contingencias Legales

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la subsidiaria en Colombia, 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:

28.2.2 Procesos Laborales

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, existían pretensiones por demandas laborales por US\$130,140 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Grupo y subsidiarias.

28.2.3 Procesos Civiles

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a US\$1,233,005, respectivamente.

28.2.4 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 subsidiaria en Colombia en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determina mayores impuestos en su condición de contribuyente. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de US\$128,477 respectivamente.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29. Partes Relacionadas

Se entiende por Parte relacionada o vinculada del Grupo GNB a las siguientes:

- a. Las empresas que integran el Grupo GNB entre sí, con sus directores, Dignatarios y miembros de la Alta Dirección;
- b. Aquellas personas que con las anteriores formen un Grupo Económico.

Para efectos de concentración de riesgos, de acuerdo con la normativa vigente, para efectos de facilidades de crédito, serán Partes relacionadas las siguientes:

- Las personas naturales o jurídicas propietarias del 5% o más de las acciones en circulación con derecho a voto de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas en la que un accionista dueño del 20% o más de las acciones en circulación con derecho a voto, es a su vez dueño del 5% o más de las acciones en circulación con derecho a voto de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas naturales o jurídicas que ejercen Control sobre las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas en las que las empresas que integran el Grupo GNB ejercen Control o son dueñas del 20% o más de las acciones en circulación con derecho a voto;
- Las personas jurídicas de las que una persona natural, accionista o apoderado ejerce Control sobre las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas con las que las empresas que integran el Grupo GNB tienen controlador común;
- Las personas jurídicas en la que el dueño del 20% o más de las acciones en circulación con derecho a voto sea, al mismo tiempo, Director o Dignatario de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas deudoras frente a las empresas que integran el Grupo GNB en una facilidad crediticia cuyo codeudor, fiador o garante es Director o Dignatario de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Los conyugues o compañeros permanentes de los Directores, Dignatarios o miembros de la Alta Dirección de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas que integre un Grupo económico con el Director, Dignatario o miembro de la Alta Dirección de las empresas que integran el Grupo GNB, si el Director, Dignatario o miembro de la Alta Dirección es titular de una facilidad de crédito otorgada por alguna de las empresas que integran el Grupo GNB;
- Las personas jurídicas en la que el Director o Dignatario de las empresas que integran el Grupo GNB es, a la vez, director o dignatario.

Políticas y lineamientos generales que debe seguir el Grupo GNB, con el fin de realizar un control efectivo sobre las operaciones con partes relacionadas:

- a) Las operaciones estarán basadas en el respeto a la ley y el acatamiento de las normas que regulan el funcionamiento del sistema financiero en cada una de las jurisdicciones donde operan las Empresas del Grupo GNB.
- b) Deben efectuarse bajo los principios de prudencia, diligencia, honestidad, lealtad, imparcialidad, integridad, transparencia, competencia, revelación de información y profesionalismo.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29. Partes Relacionadas (continuación)

- c) Se deberán acatar las políticas, normas, procedimientos y directrices de funcionamiento emanadas de Grupo Financiero GNB, S.A. y Gillex Holding, S.A., por lo que todas las operaciones han de estar en concordancia permanente con los principios y valores organizacionales y con los criterios definidos por Grupo Financiero GNB, S.A. y Gillex Holding, S.A.
- d) Se deberá observar lo establecido en el Manual de Políticas de Exposiciones y Límites de Riesgo del Grupo GNB y la normativa local vigente, para efectos de evaluar los límites de exposición y efectuar un monitoreo constante con respecto a las operaciones de crédito y contrataciones en general.
- e) Aquellas operaciones que puedan implicar un conflicto de interés, deberán ser evaluadas, y deberán seguir el procedimiento establecido en el numeral 4.4.1 del presente Código.
- f) Se deberá efectuar un registro permanente de las operaciones efectuadas con relacionados del Grupo GNB, identificando el tipo de operación, su propósito, condiciones económicas y autorizaciones recibidas cuando sea aplicable.
- g) Toda operación con relacionados debe estar plenamente identificada en la contabilidad de la Empresa que realice la respectiva operación. En desarrollo de ello, se deberá verificar la contabilización y, en los casos requeridos en cumplimiento de las normas aplicables, la revelación respectiva en los estados financieros.
- h) Se deberán identificar y sustentar las transacciones significativas en función de su materialidad.
- i) Los niveles de autorización en función de la magnitud y tipo de transacción deberán ser consultados en el Manual de Exposiciones y Límites de Riesgo, y se deberá conservar la evidencia de las respectivas autorizaciones.
- j) Se deberá verificar que las operaciones que se realicen entre las Empresas que conforman el Grupo GNB, entre las Empresas y sus relacionados, y entre los colaboradores y las Empresas, se realicen a título oneroso, a precios y en condiciones de mercado, manteniendo un equilibrio financiero en las relaciones entre las entidades participantes en la operación y evitando que las mismas afecten la capacidad de cualquiera de las Empresas para cumplir de manera oportuna sus obligaciones.

Todas las personas jurídicas o naturales que de conformidad con lo dispuesto en este numeral sean un relacionado, podrán realizar operaciones con otras Partes Relacionadas, en el entendido de que éstas se llevarán a cabo en las condiciones y tarifas existentes en el mercado en el que se realice la operación y de conformidad con los lineamientos generales de este Código y el Manual de Exposiciones y Límites de Riesgo del Grupo GNB.

Se entenderá que existen tarifas del mercado cuando se presente uno de los siguientes criterios:

- (1) Cuando se manejen precios y márgenes de utilidad que se hubieren obtenido en operaciones comparables con o entre partes no relacionadas.
- (2) Cuando se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen los valores que se manejan habitualmente con los clientes que contraten el mismo tipo de bienes o servicios.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29. Partes Relacionadas (continuación)

(3) Cuando presentándose diferencias en dichos valores, estas no afectan significativamente el precio o monto de las contraprestaciones o el margen de utilidad que se obtendría en caso de efectuarse la operación con una parte no relacionada a la Empresa.

En todo caso, los precios adoptados por la Empresa para el manejo de las transacciones con partes relacionadas deben tener como marco su adecuación al principio de la libre competencia.

29.1 Operaciones con Partes Relacionadas

El grupo 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 el Grupo y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- 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.
- Durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se pagaron honorarios a los directores por US\$66,711 y US\$39,258 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.

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	31 de diciembre de
	2022	2021
Salarios	\$ 1,070,434	\$ 1,119,774

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

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29.1 Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se resumen a continuación:

Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con Normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo la NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

Ley de Fideicomiso

El ejercicio del negocio fiduciario y la figura del fideicomiso en Panamá están regulados y supervisados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de conformidad con la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Normas Regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

- Resolución General de la Junta Directiva SBP–GJD–003–2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- Acuerdo No.4–2013 de 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6–2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6–2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2–2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 31 de diciembre de 2014.

Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4–2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29.1. Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

Provisión Dinámica (continuación)

El Acuerdo No.3–2016 establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte que se deben aplicar en la reserva dinámica. Este Acuerdo entró en vigor a partir del cierre de septiembre de 2016.

El monto de la provisión dinámica se obtiene mediante cálculos establecidos en el Acuerdo No. 4–2013. A 31 de diciembre de 2022 ascendió a US\$110.839.345 y para la misma fecha de 2021 US\$110.839.345.

Provisión Específica

El Acuerdo No.4–2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales, como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

Reserva Regulatoria de Préstamos

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP–GJD–0003–2013 para presentar sus estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF establece que cuando se identifique diferencias entre la aplicación de las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras;
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIF resulte en una mayor reserva o provisión que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizará las cifras NIIF;
- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que no se cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado; y
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Grupo Financiero GNB y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

29.1. Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

Reserva Regulatoria para Bienes Adjudicados

A partir de agosto de 2009, el Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes disponibles para la venta en base al Acuerdo No.3–2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

Reserva Regulatoria Riesgo País

El Acuerdo No.7–2018 indica que los sujetos regulados deben contabilizar y revelar en sus estados financieros consolidados; la información que permita evaluar al usuario el perfil de riesgo país en los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados que mantengan en el exterior con base a los criterios establecidos en el presente Acuerdo y en las Normas Internacionales de Información Financiera. Los sujetos regulados deberán incluir en su memoria anual la información que permita conocer su exposición por riesgo país, tal como ha sido definida en esta norma, los montos de provisiones por riesgo país, y los principales aspectos del marco de gestión de este riesgo.

30. Hechos Subsecuentes

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