

# Corporación Financiera GNB Sudameris S. A.

## Estado de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	7	\$ 35.306.732	\$ 11.531.218
Instrumentos financieros:			
Forward de especulación	8	1.930.725	468.445
Forward de cobertura	8	1.173.413	109.993
Otras cuentas por cobrar:			
Intereses	9	—	61.011
Activos por impuestos corrientes	9	3.536.114	2.868.817
Otros activos:			
Servicios y cargos varios pagados por anticipado		10.078	45.536
<b>Total activos corrientes</b>		<b>41.957.062</b>	<b>15.085.020</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones:			
Inversiones en subsidiarias	10	916.493.651	680.600.069
Inversiones en asociadas	10	152.466.613	10.410.331
Derechos fiduciarios		—	20.957.450
Propiedades y equipos:			
Equipos muebles y enseres	11	1.297	1.297
Equipo de computación	11	9.635	9.635
Depreciación acumulada	11	(7.025)	(5.662)
Activos intangibles			
Licencias	12	18.646	53.398
Impuesto diferido	13	38.633.391	25.243.932
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.107.616.208</b>	<b>737.270.450</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 1.149.573.270</b>	<b>\$ 752.355.470</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Instrumentos financieros:			
Forward de especulación	8	\$ 5.711.093	\$ 5.961.662
Forward de cobertura	8	10.229.626	2.506.690
		15.940.719	8.468.352
Obligaciones financieras:			
Créditos con entidades del exterior	14	126.134.133	43.948.246
Cuentas por pagar:	15		
Impuestos retención en la fuente		77.612	11.799
Impuesto de industria y comercio		8.487	823
Proveedores y servicios por pagar		—	46.437
Retenciones y aportes laborales		4.582	3.870
		90.681	62.929
Obligaciones laborales	16	81.322	84.107
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>142.246.855</b>	<b>52.563.634</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones laborales	16	29.360	73.768
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>29.360</b>	<b>73.768</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>142.276.215</b>	<b>52.637.402</b>
<b>Patrimonio</b>	17		
Capital suscrito y pagado		54.998.000	50.998.000
Prima en colocación de acciones		803.408.249	587.408.249
Reservas		32.077.835	22.158.274
Otros resultados integrales		89.039.984	29.233.984
Resultado del ejercicio		27.772.987	9.919.561
<b>Total patrimonio atribuible a los accionistas</b>		<b>1.007.297.055</b>	<b>699.718.068</b>
<b>Total pasivos y patrimonio atribuible a los accionistas</b>		<b>\$ 1.149.573.270</b>	<b>\$ 752.355.470</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados intermedios.

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

**JAIME  
CORTES  
RIVERA**

Jaime Cortés Rivera  
Representante Legal

Firmado digitalmente por  
JAIME CORTES  
RIVERA  
Fecha: 2023.03.01  
15:23:07 -05'00'

**FERNANDO  
ALBERTO CORTES  
BERMUDEZ**

Fernando Cortés Bermúdez  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 46548 - T

Firmado digitalmente por  
FERNANDO ALBERTO  
CORTES BERMUDEZ  
Fecha: 2023.03.01  
15:27:04 -05'00'

**JEFFERSON  
ALEXANDER  
MAYORGA  
VALENCIA**

Jefferson Alexander Mayorga Valencia  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 192048 - T  
Designado por Ernst Young Audit S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)

Firmado digitalmente por  
JEFFERSON ALEXANDER  
MAYORGA VALENCIA  
Fecha: 2023.02.28 10:07:36  
-05'00'

# Corporación Financiera GNB Sudameris S. A.

## Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Notas	Año terminado al 1 de enero al 31 de diciembre	
	2022	2021
	(Expresado en miles de pesos colombianos)	
Ingresos financieros:		
Intereses	\$ 755.587	\$ 618.316
Valoración de derivados	8 1.930.725	468.445
Realización de derivados	8 14.247.567	2.118.913
Ingresos por método de participación		
Utilidad método de participación en subsidiarias	18 57.209.854	19.997.008
Utilidad método de participación en asociadas	18 4.721.695	1.913.780
Diferencia en cambio	5.191.373	5.004.875
Ingresos diversos	1.220	6
<b>Total ingresos</b>	<b>84.058.021</b>	<b>30.121.343</b>
<b>Gastos por operaciones financieras</b>		
Intereses financieros	1.718.078	657.521
Otras comisiones	14.587	2.422
Valoración de derivados	8 5.711.093	5.961.662
Realización derivados	8 41.658.050	26.970.527
Diferencia en cambio	15.070.328	4.531.625
<b>Total gastos por operaciones financieras</b>	<b>64.172.136</b>	<b>38.123.757</b>
<b>Gastos de operaciones ordinarias</b>		
Beneficios a los empleados	1.206.595	1.121.002
Mantenimiento y reparaciones	126.125	122.329
<b>Total gastos por operaciones ordinarias</b>	<b>1.332.720</b>	<b>1.243.331</b>
Otros gastos:		
Honorarios	112.306	97.180
Impuestos y tasas	1.465.674	191.687
Contribuciones y afiliaciones	188.777	313.857
Seguros	23.702	38.551
Sanciones	380	—
Depreciación	1.363	1.363
Amortizaciones	34.751	34.751
Diversos	19 11.854	19.343
<b>Total otros gastos</b>	<b>1.838.807</b>	<b>696.732</b>
<b>Total gastos</b>	<b>67.343.663</b>	<b>40.063.820</b>
Total utilidad (pérdida) antes de impuestos	16.714.358	(9.942.477)
Impuesto a las ganancias	20 (11.058.629)	(19.862.038)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>27.772.987</b>	<b>9.919.561</b>
(Pérdida) utilidad por método de participación patrimonial	19.248.377	(6.297.578)
Impuesto diferido sobre coberturas	2.330.830	838.844
Utilidad por diferencia en cambio de conversión	64.248.308	29.513.393
Resultado operaciones de cobertura	(26.021.516)	(22.216.998)
<b>Otros resultados integrales, neto de impuestos</b>	<b>59.805.999</b>	<b>1.837.661</b>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>\$ 87.578.986</b>	<b>\$ 11.757.222</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados intermedios.

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

**JAIME  
CORTES  
RIVERA**

Firmado digitalmente  
por JAIME CORTES  
RIVERA  
Fecha: 2023.03.01  
15:23:43 -05'00'

Jaime Cortés Rivera  
Representante Legal

**FERNANDO  
ALBERTO CORTES  
BERMUDEZ**

Firmado digitalmente por  
FERNANDO ALBERTO  
CORTES BERMUDEZ  
Fecha: 2023.03.01 15:26:35  
-05'00'

Fernando Cortés Bermúdez  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 46548 – T

**JEFFERSON  
ALEXANDER  
MAYORGA  
VALENCIA**

Firmado digitalmente por  
JEFFERSON ALEXANDER  
MAYORGA VALENCIA  
Fecha: 2023.02.28 10:07:50  
-05'00'

Jefferson Alexander Mayorga Valencia  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 192048 – T  
Designado por Ernst Young Audit S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)

**Corporación Financiera GNB Sudameris S. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

	Notas	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Total Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020		\$50.998.000	\$587.408.249	\$ 5.741.415	\$12.732.828	\$18.474.243	\$27.396.323	\$ -	\$ 3.684.031	\$687.960.846
Traslado de los resultados del ejercicio		-	-	-	-	-	-	3.684.031	(3.684.031)	-
Apropiación de la utilidad para incrementar la reserva legal		-	-	368.403	-	368.403	-	(368.403)	-	-
Apropiación de la utilidad para reservas ocasionales		-	-	-	3.315.628	3.315.628	-	(3.315.628)	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	1.837.661	-	-	1.837.661
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	9.919.561	9.919.561
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>50.998.000</b>	<b>587.408.249</b>	<b>6.109.818</b>	<b>16.048.456</b>	<b>22.158.274</b>	<b>29.233.984</b>	<b>-</b>	<b>9.919.561</b>	<b>699.718.068</b>
Traslado de los resultados del ejercicio		-	-	-	-	-	-	9.919.561	(9.919.561)	-
Apropiación de la utilidad para incrementar la reserva legal	17	-	-	991.956	-	991.956	-	(991.956)	-	-
Apropiación de la utilidad para reservas ocasionales	17	-	-	-	8.927.605	8.927.605	-	(8.927.605)	-	-
Emisión de acciones	17	4.000.000	216.000.000	-	-	-	-	-	-	220.000.000
Movimiento neto de otros resultados integrales	17	-	-	-	-	-	59.806.000	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	27.772.987	27.772.987
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>\$54.998.000</b>	<b>\$803.408.249</b>	<b>\$ 7.101.774</b>	<b>\$24.976.061</b>	<b>\$32.077.835</b>	<b>\$89.039.984</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$27.772.987</b>	<b>\$1.007.297.055</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados intermedios.

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

**JAIME CORTES RIVERA**  
 Firmado digitalmente por  
 JAIME CORTES RIVERA  
 Fecha: 2023.03.01  
 15:24:14 -05'00'  
 Jaime Cortés Rivera  
 Representante Legal

**FERNANDO ALBERTO CORTES BERMUDEZ**  
 Firmado digitalmente por  
 FERNANDO ALBERTO CORTES BERMUDEZ  
 Fecha: 2023.03.01 15:26:06 -05'00'  
 Fernando Cortés Bermúdez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 46548 – T

**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
 Firmado digitalmente por  
 JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA  
 Fecha: 2023.02.28 10:08:08 -05'00'  
 Jefferson Alexander Mayorga Valencia  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 192048 – T  
 Designado por Ernst Young Audit S.A.S.  
 (Véase mi informe adjunto)

# Corporación Financiera GNB Sudameris S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	Año terminado al 1 de enero al 31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado neto del ejercicio		\$ 27.772.987	\$ 9.919.561
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciaciones	11	1.363	1.363
Amortizaciones	12	34.751	34.751
Valoración neta de derivados	8	3.780.368	5.493.217
Ingresos por método de participación	18	(61.931.549)	(21.910.788)
Diferencia en cambio fiducia en garantía		—	(3.607.230)
Diferencia en cambio prestamos		13.929.110	(1.105.450)
Intereses causado prestamos		1.068.933	155.486
Gasto por impuesto a las ganancias		(11.058.629)	(19.862.038)
		<b>(54.175.653)</b>	<b>(30.881.128)</b>
<b>Cambio en activos y pasivos netos:</b>			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(606.285)	(235.914)
(Disminución) cuentas por pagar impuestos a las ganancias		—	(43.086)
Aumento otras cuentas por pagar		27.752	15.473
Disminución/(Aumento) pagos por anticipado		35.458	(4.924)
(Disminución)/Aumento obligaciones laborales		(47.192)	37.585
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>		<b>(26.992.933)</b>	<b>(31.111.994)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de Inversión:</b>			
(Disminución)/Aumento por realización de forward		(5.493.217)	13.567.989
Incremento en la participación de inversiones	10	(234.435.410)	—
Aumento por rendimientos derechos fiduciarios		—	362.760
Aumento por redención de derechos fiduciarios	10	20.957.450	—
(Disminución) por vencimiento de forwards de cobertura		(19.362.000)	(19.820.301)
Disminución de inversión por pago recibido de dividendos		1.913.780	1.732.172
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(236.419.397)</b>	<b>(4.157.380)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiación:</b>			
Aumento por créditos tomados	14	67.187.844	6.983.196
Aumento por capitalización realizada	17	220.000.000	—
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>		<b>287.187.844</b>	<b>6.983.196</b>
Aumento/(Disminución) en el efectivo		20.983.570	(30.429.468)
Aumento en el efectivo por diferencia en cambio		2.791.944	2.143.290
<b>Aumento/(Disminución) neto del efectivo</b>		<b>23.775.514</b>	<b>(28.286.178)</b>
Efectivo al inicio del período		11.531.218	39.817.396
<b>Efectivo al final del período</b>	7	<b>\$ 35.306.732</b>	<b>\$ 11.531.218</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados intermedios.

El suscrito Contador y Representante Legal certifican que han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables.

**JAIME  
CORTES  
RIVERA**

Firmado digitalmente  
por JAIME CORTES  
RIVERA  
Fecha: 2023.03.01  
15:24:49 -05'00'

Jaime Cortés Rivera  
Representante Legal

**FERNANDO  
ALBERTO CORTES  
BERMUDEZ**

Firmado digitalmente por  
FERNANDO ALBERTO  
CORTES BERMUDEZ  
Fecha: 2023.03.01 15:25:32  
-05'00'

Fernando Cortés Bermúdez  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 46548 – T

**JEFFERSON  
ALEXANDER  
MAYORGA  
VALENCIA**

Firmado digitalmente por  
JEFFERSON ALEXANDER  
MAYORGA VALENCIA  
Fecha: 2023.02.28  
10:08:24 -05'00'

Jefferson Alexander Mayorga Valencia  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 192048 – T  
Designado por Ernst Young Audit S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)