

ESTADOS FINANCIEROS

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Inversionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros	9



Informe del Revisor Fiscal

Señores

Inversionistas del Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos del Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) (el Fondo) administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A. (la Fiduciaria), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en los activos netos atribuibles a los inversionistas del fondo y de flujos de efectivo 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 adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. 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 Fondo, 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 Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. He determinado que no hay asuntos clave de auditoría que comunicar en este informe.

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

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Fiduciaria en Relación con los Estados Financieros del Fondo

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo 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 Fondo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno del Fiduciaria son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, 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 aceptadas en Colombia 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 aceptadas en Colombia, 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 Fondo 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.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, 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.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Fiduciaria, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría.

Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión limpia el 25 de febrero de 2022.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Sociedad Fiduciaria: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 4) Adoptar medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes del Banco o de terceros en su poder; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto la Fiduciaria, medidos de acuerdo con el con el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) , Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Atención al Consumidor (SAC) y Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 de la Fiduciaria lo emití por separado el 28 de febrero de 2023.

JEFFERSON
ALEXANDER
MAYORGA VALENCIA

Firmado digitalmente por
JEFFERSON ALEXANDER
MAYORGA VALENCIA
Fecha: 2023.03.01 10:41:50
-05'00'

Jefferson Alexander Mayorga Valencia
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 192048-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR- 530

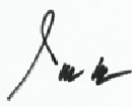
Bogotá, Colombia
1 de marzo de 2023

FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
 Administrado por SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	(Notas)	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Activos			
Efectivo:			
Bancos y otras Entidades Financieras	5	\$ 8,050,718	\$ 3,674,294
Activos Financieros de Inversión:			
A Valor Razonable con Cambios en Resultados -			
Instrumentos Representativos de Deuda		27,083,953	39,674,676
Instrumentos de Patrimonio		2,229,800	3,741,919
Total Activos financieros de Inversión	6	29,313,753	43,416,595
Cuentas Por Cobrar			
Deudores	7	58,100	7,000
Total Activo		\$ 37,422,571	\$ 47,097,889
Pasivo			
Cuentas por Pagar			
Comisiones y Honorarios		\$ 64,560	\$ 81,852
Retenciones y Aportes Laborales		1,500	1,964
Retiros de Aportes y Anulaciones		37,921	112,950
Total cuentas por pagar	8	103,981	196,766
Otros Pasivos			
Diversos	9	67,317	10,568
Total Pasivo		\$ 171,298	\$ 207,334
Activo Neto Atribuible a los Inversionistas			
Cotizaciones voluntarias dependientes		10,120,619	14,374,949
Cotizaciones voluntarias independientes		27,127,466	32,512,418
Recaudos en proceso		3,188	3,188
Total Activo Neto Atribuible a los Inversionistas	10	\$ 37,251,273	\$ 46,890,555

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


 LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
 Contador
 T.P. 38317-T

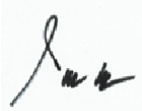
JEFFERSON
 ALEXANDER
 MAYORGA VALENCIA
 Firmado digitalmente por
 JEFFERSON ALEXANDER
 MAYORGA VALENCIA
 Fecha: 2023.03.01 10:42:06
 -05'00'
 JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 192048-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Administrado por SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
Estado de Resultados
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

		<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>
	(Notas)		
Ingresos de Operaciones Ordinarias			
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses		\$ 610,019	72,374
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda Neto		2,413,734	569,200
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto		-	210,653
Utilidad en Venta de Inversiones Neto		1,690	-
Valoración de Operaciones de Contado Neto		56,446	-
Cambios Neto		-	165,137
Dividendos y Participaciones		18,737	17,966
Total Ingresos de operaciones ordinarias	11	<u>\$ 3,100,626</u>	<u>\$ 1,035,330</u>
Otros Ingresos de Operación			
Diversos - Otros		270	255
Total Ingreso		<u>\$ 3,100,896</u>	<u>\$ 1,035,585</u>
Gastos de Operaciones			
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto		285,013	-
Perdida en Venta de Inversiones Neto		-	2,791
Valoración de Operaciones de Contado Neto		-	15,638
Cambios Neto		15,568	-
Derivados - de Cobertura Neto		-	62,215
Total gastos de operaciones	12	<u>\$ 300,581</u>	<u>\$ 80,644</u>
Otros Gastos Operacionales			
Servicios de Administracion e Intermediacion		\$ 24,619	\$ 10,977
Comisiones		857,939	1,062,860
Honorarios		8,337	9,730
Diversos		9,158	16,299
Total otros Gastos	13	<u>\$ 900,053</u>	<u>\$ 1,099,866</u>
Total Gasto		<u>1,200,634</u>	<u>1,180,510</u>
Rendimiento Neto de los Activos		<u>\$ 1,900,262</u>	<u>\$ (144,925)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


 LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
 Contador
 T.P. 38317-T

JEFFERSON
 ALEXANDER
 MAYORGA VALENCIA

Firmado digitalmente por
 JEFFERSON ALEXANDER
 MAYORGA VALENCIA
 Fecha: 2023.03.01 10:42:19
 -05'00'

JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 192048-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

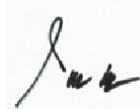
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Administrado por SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Inversionistas
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	(Notas)	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>
Cambios en el Activo Neto Atribuible a los inversionistas originado por:			
Activos Netos Atribuibles a los Inversionistas al inicio	\$	46,890,555	\$ 52,399,526
Rendimiento Neto de los Activos		1,900,262	(144,925)
Aportes de los partícipes		9,706,599	14,524,132
Retiros de los partícipes		(21,246,143)	(19,888,178)
Activos Netos Atribuibles a los Inversionistas al final	10 \$	<u><u>37,251,273</u></u>	<u><u>\$ 46,890,555</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
Representante Legal



LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
Contador
T.P.38317-T

JEFFERSON
ALEXANDER
MAYORGA VALENCIA

Firmado digitalmente por
JEFFERSON ALEXANDER
MAYORGA VALENCIA
Fecha: 2023.03.01 10:42:32 -05'00'

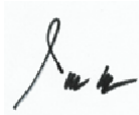
JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 192048-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
 Administrado por SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP))

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>
Flujos de efectivo de las Actividades de Operación:		
Rendimiento Neto de los Activos Atribuibles a los Inversionistas	\$ 1,900,262	\$ (144,925)
Valoración Instrumentos de Deuda (Neto)	(2,413,734)	(569,200)
Valoración Instrumentos de Patrimonio (Neto)	285,013	(210,653)
Valoración Operaciones de Contado (Neto)	(56,446)	15,638
(Utilidad) Pérdida en venta de inversiones	(1,690)	2,791
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	(51,100)	49,584
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar	(92,785)	96,073
Aumento (Disminución) en Otros pasivos	56,749	(53,151)
Disminución en Portafolio de Instrumentos de Deuda	15,004,457	3,211,274
Disminución en Portafolio de Instrumentos de Patrimonio	1,228,796	1,210,870
Disminución (Aumento) en Operaciones de Contado	56,446	(15,638)
Disminución en Derivados de Cobertura	-	129,474
Efectivo neto provisto por las Actividades de Operación	15,915,968	3,722,137
Flujos de efectivo de las Actividades de Financiación:		
(Disminución) neto de los Inversionistas	(11,539,544)	(5,364,046)
Efectivo neto (usado en) las Actividades de Financiación	(11,539,544)	(5,364,046)
Aumento (Disminución) en el efectivo	4,376,424	(1,641,909)
Efectivo al comienzo del periodo	3,674,294	5,316,203
Efectivo al final del periodo	\$ 8,050,718	\$ 3,674,294

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


VIVIAN JOHANA REYNA ABRIL
 Representante Legal


LUIS EDUARDO BURGOS GÓMEZ
 Contador
 T.P.38317-T

JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
 Firmado digitalmente por
 JEFFERSON ALEXANDER
 MAYORGA VALENCIA
 Fecha: 2023.03.01 10:42:46
 -05'00'
JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 192048-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

1. Entidad Reportante

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB Sudameris (Antes Fondo de Pensiones Voluntarias GNB Sudameris) (en adelante “El Fondo”) el cual cambio su denominación a partir del 25 de Mayo de 2021 mediante CE 008 Superintendencia Financiera de Colombia, administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A. (en adelante “la Fiduciaria”), fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, (en adelante “la Superintendencia”) mediante Oficio No. 2007068166-004 de diciembre 27 de 2007 bajo los parámetros establecidos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en la Circular Externa 17 de 2006 de la Superintendencia y conformado mediante escritura pública No. 232 de enero 18 de 2008, otorgada en la Notaría Sexta del Circuito de Bogotá.

Servitrust GNB Sudameris S.A., absorbe mediante la figura jurídica de fusión a Fiduciaria GNB entidad que se disuelve sin liquidarse. Por lo tanto, la administración del Fondo es asumida por Servitrust.

El Fondo se constituyó legalmente como patrimonio autónomo cuyo objeto es la administración o gestión de los recursos obtenidos de los aportes realizados por los afiliados y los Patrocinadores, para generar prestaciones acordadas en cada Plan al que se vinculen los Afiliados o los Patrocinadores, esta vinculación se legaliza mediante el llenado de requisitos del Formulario de vinculación.

La Fiduciaria actuando como administradora del Fondo, se rige por los criterios de clasificación, valoración y contabilización de inversiones establecidos en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por la administración del Fondo, la Fiduciaria percibe una comisión la cual será cobrada mensualmente y será calculada como el resultado promedio ponderado de la distribución de activos en cada uno de los fondos, portafolios o inversiones; el porcentaje de comisión difiere de acuerdo a la clase de portafolio y fondo que administre: Para el Portafolio GNB 2.00% E.A., para los Portafolios Ajustados el 2.00% E.A., para el Portafolio de Plan Institucional el 2,80% E.A y para los Portafolios de Inversiones Individuales hasta el 3,00% E.A.

La Fiduciaria no garantiza a los afiliados un rendimiento mínimo previsto por los fondos voluntarios de pensiones, toda vez que las obligaciones que asume son de medio y no de resultado.

El Fondo tiene como domicilio principal la Carrera 7 No. 75-85/87 de Bogotá y su vigencia es indefinida, a menos que la Fiduciaria decida liquidarlo anticipadamente en los eventos contemplados en el Artículo 4.03 del Reglamento del Fondo voluntario de pensiones; en todo caso la duración del Fondo será igual a la duración de la Fiduciaria.

La Fiduciaria por decisión de su Junta Directiva y previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia podrá ceder el Fondo a otra entidad de igual naturaleza.

Los Afiliados al Fondo no podrán oponerse a la medida, aunque podrán solicitar el traslado del valor de sus aportes a otro fondo voluntario de pensiones, antes de que se produzca la cesión.

El inicio de operaciones del Fondo fue el 14 de agosto de 2008 y al 31 de diciembre de 2022 el número de afiliados descendió a 722.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Individuales

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 aplicables en 2022.

Las NCIF aplicables en 2022 se basan en la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

Los estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021 para los años terminados en esas fechas, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros individuales del Fondo han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de algunas partidas significativas incluidas en el estado separado de situación financiera a Valor Razonable, así:

- ✓ Inversiones a valor razonable con cambios en resultados; inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario
- ✓ Instrumentos financieros derivados (activos y pasivos) son valorizados al valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales del Fondo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Fondo. Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. Desde el último periodo anual, 31 de diciembre de 2022, no se ha presentado ningún tipo de variación sobre las estimaciones o juicios realizados desde dicha fecha.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o que sería pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Esta medición se enfoca desde la perspectiva general de mercado, y no desde una perspectiva particular de la entidad. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros individuales a menos que se indique lo contrario. Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por el Fondo.

3.1. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva del Fondo en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Efectivo

El efectivo se compone de los recursos de alta liquidez con que cuenta el Fondo como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en bancos y otras entidades financieras con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, que son usados por el Fondo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.2.2. Inversiones y Operaciones del Mercado Monetario

Incluye las inversiones adquiridas por El Fondo con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

El Fondo valora las inversiones negociables utilizando la información que suministra el proveedor de precios oficial para valoración INFOVALMER S.A. El proveedor suministra la información para la valoración de las inversiones que se encuentren en cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.), expide y suministra las metodologías de valoración de inversiones necesarias para el desarrollo de su objeto social, observando los parámetros establecidos en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican y contabilizan los diferentes tipos de inversión:
 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables en títulos de deuda	Corto plazo	Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda, se deben valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. En los días en que no es posible encontrar o estimar un precio justo de intercambio, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. Este procedimiento se realiza diariamente	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente. Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables en instrumentos de patrimonio	A la vista	Inversiones en instrumentos de patrimonio con el propósito de obtener rendimientos vía valoración o venta.	Los valores participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y listados en Bolsas de Valores de Colombia se deberán valorar de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo.

Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
A	Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B	Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
C	Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
D	Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
E	Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Títulos y/o Valores de Emisiones o Emisores que Cuenten con Calificaciones Externas

Los valores o títulos que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5y6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)	5y6	Cero (0)

Para la determinación de las provisiones sobre depósitos a término, se toma la calificación del respectivo emisor.

3.3. Operaciones con Instrumentos Financieros

Operaciones de Contado

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Fiduciaria generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Todas las operaciones de derivados (especulación y cobertura) son registradas en el momento inicial por su valor razonable, cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados.

3.4. Cuentas por Cobrar

Registra los importes pendientes de cobro tales como intereses, pagos por cuenta de terceros y demás sumas por cobrar devengadas por cualquier otro concepto. Su duración no podrá exceder los 30 días. Producto de la implementación de la NIIF9, a continuación, se dan a conocer los impactos para el Fondo Voluntario de Pensiones por cada uno de los aspectos mencionados anteriormente:

a) Clasificación y medición

No se identificaron impactos significativos, dado que Servitrust no realizará cambios relevantes a sus modelos de negocio actuales.

b) Deterioro

La aplicación del modelo de deterioro o pérdida esperada para el FVP en cuentas por cobrar y en cartera no tuvo impactos ya que el FVP no tiene saldos significativos en dichas cuentas.

Para el caso de las inversiones, éstas no presentan deterioro teniendo en cuenta que éstas se miden a valor razonable con cambios en resultados.

3.5. Cuentas por Pagar

Registra pagos tales como retiros y anulaciones de aportes, comisiones y honorarios por servicios. Igualmente, registra obligaciones tributarias causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones en la fuente y otras sumas.

3.6. Otros Pasivos

Registra los valores correspondientes a aportes pendientes por identificar de los afiliados al Fondo y pasivos relacionados con las actividades de inversión.

3.7. Activo neto

Registra el valor del patrimonio del Fondo conformado por cuentas individuales de ahorro correspondientes a las cotizaciones de pensiones voluntarias. Dichos valores serán representados en unidades y se traducen en pesos diariamente.

En caso de que deba anularse la operación se retirarán del patrimonio las mismas unidades que ingresaron.

Las unidades miden el valor de los aportes de los afiliados y representan cuotas del valor patrimonial del fondo; el mayor valor de la unidad representa los rendimientos obtenidos.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) **Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Los rendimientos diarios de las inversiones, una vez descontados los gastos inherentes a la administración del Fondo, incluida la comisión de la Sociedad Fiduciaria, se abonan diariamente a los afiliados en proporción al valor de sus aportes realizados en el Fondo.

De acuerdo con lo establecido en el reglamento del Fondo, los aportes y retiros se expresan en unidades, calculada al final del día en que se efectúe el retiro.

3.8. Ingresos de Operaciones Ordinarias

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado.

El Fondo reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Fondo, tal como se describe a continuación.

Se reconoce ingresos financieros en el período contable cuando exista el derecho del Fondo de recibir interés por sus operaciones repos, simultáneas u otros intereses, así como la valoración a precios de mercado de las inversiones de tiene en su portafolio diariamente.

3.9. Reconocimiento de Gastos

El Fondo reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

4. Cambios Normativos

No conocemos normas en la aplicación de las NIIF que afecten los Estados Financieros del FVP.

No obstante, las nuevas normas aplicables a partir del 1 enero de 2020 indicadas en el Decreto 2270 de diciembre de 2019 sobre las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB durante el 2018, relacionadas a continuación, se espera no tenga un impacto en los Estados Financieros del FVP.

- ✓ **Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.** Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.
- ✓ **NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.** Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa. La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

5. Efectivo

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	\$ 62,604	\$ 12,067
Cuentas de ahorros nacionales	7,988,105	3,662,220
Cuentas de ahorros en el exterior	9	7
Total	\$ 8,050,718	\$ 3,674,294

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existía ningún tipo de restricciones que afectaran la disponibilidad del efectivo ni partidas conciliatorias mayores a 30 días.

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros del riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Fondo mantiene fondos de efectivo, no se incluyen cuentas vista:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Calidad Crediticia		
BRC1+	\$ 4,249,258	\$ 4,807
F1+	3,667,130	6,734
VRR1+	134,330	3,662,753
	\$ 8,050,718	\$ 3,674,294

6. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los distintos niveles de los activos recurrentes registrados al valor razonable se definen como sigue.

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios). Es decir, todas aquellas que no pueden ser clasificadas en el Nivel 1.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía, entonces la medición de dicho valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron cambios en los niveles de jerarquía para la presentación de las partidas a valor razonable.

No se presentaron reclasificaciones entre los niveles de jerarquía en los periodos a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos del patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	NIVEL 2	NIVEL 2
	31 de diciembre	31 de diciembre
	de 2022	de 2021
Títulos de deuda		
Títulos de Tesorería		
TES Pesos	\$ 1,448,840	\$ 3,627,055
TES UVR	-	4,700,696
Otros Emisores Nacionales		
BONR	512,595	523,905
BONF	2,836,100	6,050,930
CDT'S	22,286,418	24,772,090
Total títulos de deuda	\$ 27,083,953	\$ 39,674,676
Instrumentos de Patrimonio		
Emisores Nacionales		
Fondos Índices	\$ 216,760	\$ 269,308
FMI Internacional Acciones	2,013,040	3,472,611
Total instrumentos de patrimonio	2,229,800	3,741,919
Total Inversiones y Operaciones de Contado y con Derivados	\$ 29,313,753	\$ 43,416,595

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Deuda.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Valor de Títulos Instrumentos de Deuda por Emisor	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	\$ 2,500,830	\$ 3,551,180
Banco Davivienda S.A.	3,040,340	4,037,280
Banco de Bogotá S. A.	3,469,238	3,991,170
Banco de Occidente S.A.	883,070	1,533,780
Banco Popular S.A.	937,260	968,170
BCSC S.A.	504,025	-
Bancolombia S.A.	4,432,215	4,617,865
BBVA Colombia Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,414,610	3,627,305
Corporación Financiera Colombiana S.A.	995,100	3,022,560
Emgesa S.A. E.S.P.	512,595	523,905
Financiera De Desarrollo Territorial S.A.	3,945,830	4,467,820
Ministerio De Hacienda Y Crédito Público	1,448,840	8,327,751
Itau Corpbanca Colombia S.A.	-	1,005,890
Total de Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 27,083,953	\$ 39,674,676

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Patrimonio.

Valor de Títulos Instrumentos de Patrimonio por Emisor	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Schroders ISF Total Return Asian Equity	\$ 1,301,073	\$ -
Fondo Bursatil Ishares Colcap	216,760	269,307
Schroder International Selection Fund Global –Schgeac Lx	711,967	1,250,206
Jpm Asia Pacific Equity Fund	-	2,222,406
Total de Instrumentos Representativos de Patrimonio	\$ 2,229,800	\$ 3,741,919

7. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Aportes pendientes por recibir – transferencia	\$ 58,100	\$ 7,000
Total	\$ 58,100	\$ 7,000

Corresponde a los aportes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales fueron asignados el 03 de enero a cada uno de los portafolios respectivamente.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones y honorarios (1)	\$ 64,560	\$ 81,852
Retención en la Fuente	1,500	1,964
Retiro de aportes y anulaciones (2)	37,921	112,950
Total	\$ 103,981	\$ 196,766

- (1) Las comisiones y honorarios corresponden al valor de la comisión fiduciaria que se causa a diario en cada uno de los fondos y su regularización se da los primeros 10 días del mes de octubre, vía traslado físico a la cuenta corriente de la Sociedad Fiduciaria.
- (2) Los retiros de Aportes y Anulaciones corresponden a la solicitud de retiro de los partícipes del Fondo. los cuales se regularizaron contablemente el día el 03 de enero y físicamente cuando los recursos son cobrados por los partícipes, respectivamente.

9. Otros Pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Aportes pendientes por transferir (1)	\$ 58,100	\$ 7,000
Provisión de Gastos (2)	9,217	3,568
Total	\$ 67,317	\$ 10,568

- (1) Corresponde a los aportes por distribuir al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los cuales fueron asignados el 03 de enero a cada uno de los portafolios.
- (2) El siguiente es el detalle de la Provisión de Gastos (Deceval. Bolsa de Valores. Custodio. Extractos. Revisoría Fiscal. Publicaciones) para cada Portafolio:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
FVP GNB Portafolio GNB	\$ 5,194	\$ 1,877
FVP GNB P.A. Conservador Pesos	3,721	1,546
FVP GNB P.I. Ac Asia Ex-Japón	128	48
FVP GNB P.I. Ac Mercados Emerg	89	64
FVP GNB P.I. Acciones Icolcap	85	33
Total	\$ 9,217	\$ 3,568

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Activos Netos

El siguiente es el detalle de las cuentas individuales y de recaudos en proceso al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Cotizaciones voluntarias dependientes	\$ 10,120,619	\$ 14,374,949
Cotizaciones voluntarias independientes	27,127,466	32,512,418
Recaudos en proceso (1)	3,188	3,188
Total	\$ 37,251,273	\$ 46,890,555

(1) Corresponde a aportes consignados en el Fondo Voluntario de Pensiones pendientes por identificar y trasladar a los portafolios.

El valor de la unidad del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 16.929,707079 y 16.121,125410 respectivamente, y el valor final del Fondo en unidades al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 2.200.349,550228 y 2.908.640,300729 respectivamente.

11. Ingresos de Operaciones Ordinarias

El siguientes es el detalle de los ingresos de operaciones ordinarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses (1)	\$ 610,019	\$ 72,374
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda Neto (2)	2,413,734	569,200
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto (3)	-	210,653
Utilidad en Venta de Inversiones Neto (4)	1,690	-
Valoración de Operaciones de Contado Neto (5)	56,446	-
Cambios Neto (6)	-	165,137
Dividendos y Participaciones (7)	18,737	17,966
Total Ingresos de operaciones ordinarias	\$ 3,100,626	\$ 1,035,330

(1) Corresponde a los rendimientos obtenidos por concepto de depósitos a la vista como cuentas de ahorro nacionales y del exterior.

(2) Valoración neta de los instrumentos de deuda tales como Bonos. Certificados de Depósito (CDT) y Títulos de Tesorería (TES).

(3) Valoración neta de los instrumentos de patrimonio tales como Fondos de Inversión Colectiva. Fondos Índices y Fondos mutuos de inversión internacional en acciones.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (4) Corresponde a la utilidad neta obtenida por concepto de venta de inversiones a valor razonable. instrumentos negociables en títulos de deuda.
- (5) Valoración neta de las operaciones de contado en contratos de compra y venta de títulos.
- (6) Corresponde a la utilidad neta obtenida por diferencia en cambio. re-expresión de otros activos.
- (7) Corresponde a la utilidad obtenida por concepto de dividendos recibidos en acciones.

12. Gastos de Operaciones

El siguientes es el detalle de los gastos de operaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto (1)	\$ 285,013	\$ -
Perdida en Venta de Inversiones Neto (2)	-	2,791
Valoración de Operaciones de Contado Neto (3)	-	15,638
Cambios Neto (4)	15,568	-
Derivados - de Cobertura Neto (5)	-	62,215
Total gastos de operaciones	\$ 300,581	\$ 80,644

- (1) Corresponde a los rendimientos negativos obtenidos por concepto de depósitos a la vista como cuentas de ahorro nacionales y del exterior.
- (2) Corresponde a la pérdida neta obtenida por concepto de venta de inversiones a valor razonable. instrumentos negociables en títulos de deuda.
- (3) Valoración neta de las operaciones de contado en contratos de compra y venta de títulos.
- (4) Corresponde a la utilidad neta obtenida por diferencia en cambio. re-expresión de otros activos.
- (5) Valoración negativa de los derivados de cobertura en operaciones de forwards venta de monedas (Peso/Dólar).

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Otros Gastos

El siguientes es el detalle de los otros gastos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>
Servicios de Administracion e Intermediación (1)	\$ 24,619	\$ 10,977
Comisiones (2)	857,939	1,062,860
Honorarios (3)	8,337	9,730
Diversos (4)	9,158	16,299
Total otros Gastos	\$ 900,053	\$ 1,099,866

- (1) Corresponde a los gastos por concepto de servicios de administración e intermediación tales como bolsas de valores y administración de valores o títulos.
- (2) Dentro del concepto de comisiones se encuentra el gasto por servicios bancarios (Sebra) y el gasto por comisión de administración. el cual se paga mensualmente a la Sociedad Fiduciaria Servitrust S.A.
- (3) Corresponde al gasto de Revisoría Fiscal. el cual se causa a diario y se gira al finalizar el periodo contable a la Sociedad Fiduciaria Servitrust S.A.
- (4) Dentro de los gastos diversos se encuentran los gastos bancarios. y los correspondientes al concepto de extractos y publicaciones.

14. Cuentas de Revelación de Información Financiera

El siguientes es el detalle de las cuentas contingentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>
Deudoras		
Retención en la fuente contingente	\$ 1,137,448	\$ 1,446,412

Corresponde a retenciones originadas en la vinculación y adición de recursos a las cuentas individuales de los partícipes del FVP, las cuales pasan a ser un pasivo real al momento de solicitud de retiro o cancelación.

15. Riesgos Financieros y Operativos

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB es una alternativa de inversión diseñada para el crecimiento de capital a mediano y largo plazo. pensando en el perfil de riesgo de cada inversionista. este instrumento cuenta con varios fondos individuales que se ajustan a las necesidades y expectativas de sus adherentes.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)

Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración y Gestión del Riesgo

Las actividades de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB los exponen principalmente a los riesgos de mercado, liquidez y operacional.

Para su administración, la Sociedad Fiduciaria y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB. cuentan con una estructura para la gestión de riesgos encabezada por la Junta Directiva y la Gerencia General. apoyadas por los Comités de Riesgo e Inversiones de la Fiduciaria y finalmente ejecutada por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, cuyo objetivo principal es identificar, medir, controlar y monitorear estos, verificar el cumplimiento de las normas vigentes establecidas por los diferentes entes de control y hacer seguimiento al cumplimiento de las políticas. estrategias y controles adoptados internamente. Todo esto enmarcado dentro de los criterios de administración de riesgos señalados por la Superintendencia Financiera de Colombia. en su Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en los siguientes capítulos:

- ✓ Normativa sobre las “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez”. “Metodología Para La Medición Y Reporte Estándar Del Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones GNB.
- ✓ Capítulo XXI “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado”. Expedido por la Circular Externa 051 de 2007. vigente a partir de junio 24 de 2008. que modifica las reglas contenidas en el Capítulo XX “Parámetros mínimos de administración de riesgos que deberán cumplir las entidades vigiladas para la realización de sus operaciones de tesorería” y las integra al nuevo texto del Capítulo XXI. Adicionalmente. La Circular Externa 051 de 2007 modifica la metodología de cálculo del riesgo de mercado.
- ✓ Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” expedido en la Circular Externa 025 de 2020 de la Superintendencia Financiera.
- ✓ Circulares Externas 010 y 033 de 2019 de la Superintendencia Financiera en lo relacionado con el cálculo del Valor de la Exposición por Riesgos Operacionales (VeRro) y su incorporación en el Margen de Solvencia de la Entidad.
- ✓ Con relación a Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. se realiza el cumplimiento de la Circular Externa 007 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad.

Con lo anterior la Fiduciaria y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB buscan proteger los recursos administrados procurando brindar a los clientes seguridad. liquidez y rentabilidad dentro de los criterios de verificación. existencia. integridad. derechos y obligaciones. valuación. presentación y revelación.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) **Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Las principales fortalezas en la labor de administración de riesgo a través de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB son:

- ✓ Objetivos y políticas de riesgo, establecidas en los más altos niveles de la organización y claramente definidas a través de manuales.
- ✓ Un Comité de Riesgo cuyos miembros son invitados permanentes de la Fiduciaria, Riesgos y Front Office que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos mercado (SARM), Liquidez (SARL) y Operacional (SARO).
- ✓ Independencia entre las áreas de Front, Middle y Back Office, lo cual disminuye la posibilidad de conflictos de interés.
- ✓ Monitoreo continuo de las operaciones de tesorería, a través de diversos modelos y controles por medio de indicadores.
- ✓ Aplicación de herramientas y asignación de recursos tecnológicos y humanos en la administración de riesgos.
- ✓ Procedimientos y políticas apropiadas para garantizar una administración de riesgo efectiva.

Las Políticas de Riesgo de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB, están definidas sobre los principios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

a. Riesgo de Mercado

Portafolio de Inversiones

El Riesgo de Mercado de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB administrados por Servitrust GNB Sudameris, se mide a través de los diferentes análisis que se realizan basados en técnicas reconocidas para la administración del riesgo financiero con el objetivo de controlar los niveles de pérdida a los que se pueden encontrar expuestos los fondos en sus inversiones de activos financieros por la volatilidad en los mercados en los que pueden participar.

La Alta Dirección y Junta Directiva de la Fiduciaria participan activamente en la gestión y control de riesgos mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de Comités que de manera integral efectúan seguimiento tanto técnico como fundamental a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

La Sociedad y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB han adoptado un sistema de gestión de Riesgos de Mercado, el cual le permite identificar, medir, monitorear, controlar y reportar las exposiciones a los riesgos generados por las inversiones de la Sociedad; así como de los portafolios administrados. Las políticas definidas en el esquema del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) se encuentran consignadas en el Manual de Inversiones y buscan mantener la consistencia de la misión y filosofía de los Fondos administrados.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Así el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurren los Fondos en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad, volatilidad y liquidez.

Los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB utilizan el modelo estándar VeR para la medición, control y gestión del Riesgo de Mercado en concordancia con los requerimientos contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia mensual para el fondo evaluado.

El siguiente es el detalle de los períodos de maduración de las inversiones del Fondo Voluntario de Pensiones GNB a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022:

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES DICIEMBRE 2022							
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Mas de 360 días	Total
Efectivo	8.050.718	-	-	-	-	-	8.050.718
Inv. A Valor Razonable	1.526.235	3.536.385	-	3.984.470	10.925.643	7.111.220	27.083.953
Inv. A Vr con cambios en Res in Pat	2.229.800	-	-	-	-	-	2.229.800
Total	11.806.753	3.536.385	-	3.984.470	10.925.643	7.111.220	37.364.471

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES DICIEMBRE 2021							
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Efectivo	3.674.294	-	-	-	-	-	3.674.294
Operaciones de contado Inversiones a Valor con cambios en Resultados	4.041.980	2.026.000	1.014.810	2.572.070	5.577.685	24.442.131	39.674.676
	3.741.919	-	-	-	-	-	3.741.919
Total	11.458.193	2.026.000	1.014.810	2.572.070	5.577.685	24.442.131	47.090.889

Para el mes de diciembre de 2022 la variación mensual de inflación con respecto al mes anterior fue del 1.26% y la variación anual fue del 13.12%. La política Monetaria está siendo ajustada enfocando sus esfuerzos para controlar el fuerte aumento; el índice de precios volvió a mostrar una fuerte aceleración en relación con el mismo periodo del año 2021. con un incremento en el segmento de los alimentos y bebidas no alcohólicas.

Evolución del VeR

Mensualmente la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgos de Mercado, reporta a la Gerencia de Inversiones el cálculo del VeR para los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB con sus respectivos niveles de utilización y cumplimiento de límites.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta la evolución del VeR. además de los resultados del período comprendido entre el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022:



En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2022. se puede observar una tendencia del valor de riesgo de las inversiones al alza durante el primer trimestre del año, durante los trimestres subsiguientes ha mostrado un comportamiento a la baja; explicado esto por el fuerte incremento de la inflación en el inicio de año; inflación que se ha mantenido al alza durante lo corrido del año 2022. sin embargo, la recomposición de portafolios muestra una disminución en el cálculo del Valor en riesgo de las inversiones.

En el período 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo Voluntario de Pensiones presentó un valor de riesgo promedio de \$341,218 un máximo de \$568,225 en el mes de marzo de 2022 y un mínimo de \$195,397 presentado en el mes de agosto de 2022. El VeR cierra al 31 de diciembre de 2021 con un valor de \$520,605 y al 31 de diciembre de 2022 con \$204,424.

VeR		Cifras en Miles COP
Fondo Voluntario de Pensiones GNB		
PROMEDIO	341.218	
MAXIMO	568.225	
MÍNIMO	195.397	

Cifras en Miles COP

VeR	
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
dic-21	520.605
dic.-22	204.424

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Riesgo de Liquidez

Los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB utilizan un modelo de medición interno teniendo en cuenta los Activos líquidos y el Máximo Retiro Probable estableciendo el nivel de cobertura que tienen estos Activos Líquidos para cubrir los Requerimientos de liquidez.

La gestión del Riesgo de Liquidez de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB se apoya en la medición de su Indicador de Riesgo de Liquidez, el cual es calculado como la razón entre el pronóstico de Máximo Retiro Probable con un nivel de confianza determinado a un horizonte de 1 día y la suma del efectivo disponible y los activos del portafolio ajustados por riesgo de liquidez de mercado que son el soporte de dichos retiros probables.

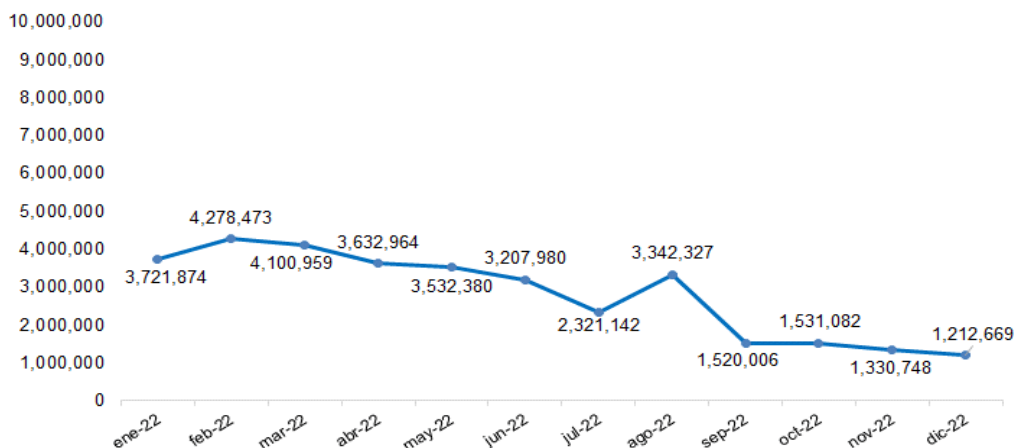
Mensualmente se presenta ante el Comité de Riesgos, el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez para los Fondos Voluntarios de Pensiones Conservador y el Fondo Voluntario de Pensiones GNB por ser los dos fondos más representativos.

A continuación, se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador al cierre de diciembre de 2021 y al cierre de diciembre de 2022:

Cifras en Miles COP

Fondos Voluntario de Pensiones		
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador		
	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2022
Activos Líquidos	4,719,709	2,342,604
Máximo Retiro Probable	1,663,023	1,129,935
IRL Monto > 0	3,056,686	1,212,669
IRL Razón > 1	2.84	2.07

IRL Fondo Voluntario de Pensiones Conservador
Dic 2021 - Dic 2022



Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2022 el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador presentó un IRL promedio de \$2,811,050 miles, un máximo de \$4,278,473 miles y un mínimo de \$1,212,669 miles.

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones
Conservador Ene 2022 - Dic 2022

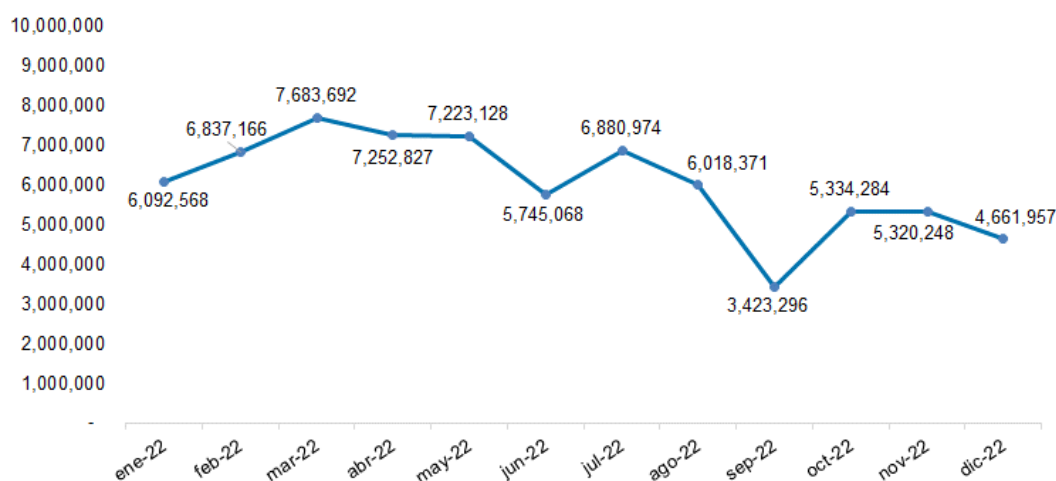
IRL Promedio	2,811,050
IRL Máximo	4,278,473
IRL Mínimo	1,212,669

A continuación, se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones GNB al cierre de diciembre de 2021 y al cierre de diciembre de 2022:

Fondos Voluntario de Pensiones
Fondo Voluntario de Pensiones GNB

	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2022
Activos Líquidos	7,096,752	7,059,487
Máximo Retiro Probable	2,690,307	2,397,530
IRL Monto \geq 0	4,406,446	4,661,957
IRL Razón \geq 1	2.64	2.94

IRL Fondo Voluntario de Pensiones GNB
Dic 2021 - Dic 2022



Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2022, el Fondo Voluntario de Pensiones GNB presentó un IRL promedio de 6,350,788 miles, un máximo de \$7,683,692 miles y un mínimo de \$3,423,296 miles.

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
Ene 2022 - Dic 2022	
IRL Promedio	6,039,465
IRL Máximo	7,683,692
IRL Mínimo	3,423,296

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB, presenta una reducción en el valor total del Fondo. El Indicador de Riesgo de Liquidez aumenta dado principalmente por la composición de sus activos.

El Fondo Voluntario de Pensiones Conservador, presenta una reducción en el valor del Fondo. El Indicador de Riesgo de Liquidez disminuye dado principalmente por la composición de sus activos.

Valor Fondo	dic-21	dic-22	Variación
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	26,903,069	23,975,302	-2,927,767
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador	16,630,233	11,299,351	-5,330,882

c. Riesgo Operativo

Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO

La Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris S.A cumple con todas las disposiciones relacionadas con la Administración y Gestión del Riesgo Operacional, establecidas en el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional”, expedido en la Circular Externa 025 de 2020 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) y las Circulares Externas 010 y 033 de 2019 en lo relativo a la exposición al riesgo por Riesgo Operacional.

Para garantizar una adecuada gestión del riesgo, ha desarrollado y mantenido un Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO, que le permite identificar, medir, controlar y monitorear de manera eficaz este riesgo, el cual es revisado permanentemente.

Los factores de riesgo asociados a su operativa están cubiertos por el sistema y los controles establecidos son aplicables y se encuentran alineados con los planes de tratamiento para la mitigación de los riesgos, bajo las políticas y procedimientos establecidos al interior de la Entidad.

Para la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris S.A. el riesgo operacional tiene 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 y/o sistemas o derivado de circunstancias externas.

**Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.**

Notas a los Estados Financieros

1. Evolución Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO

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.

2. Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2022 no se presentaron eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros relacionados con el Fondo Voluntario de Pensiones administrado por la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris. De la misma forma, tampoco se presentaron eventos Tipo B.

Teniendo en cuenta los riesgos identificados en la Entidad, el nivel de riesgo residual para Servitrust GNB Sudameris es BAJO.

3. Normatividad Interna

El Manual del Sistema de Administración de Riesgo Operacional– SARO de la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris se encuentra debidamente actualizado a diciembre del 2022.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6–2–58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Plan de Continuidad del Negocio PCN

1. Gestión Plan de Continuidad del Negocio

De acuerdo con el Plan de Continuidad de Negocio definido y aprobado por las instancias correspondientes, durante el año 2022 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 todas sus estrategias asociadas.
- Se culminó la actualización del Análisis de Impacto al Negocio – BIA y Plan de Contingencia Operativa - PCO para las áreas críticas, lo cual permite estar alineado con la estrategia de continuidad del negocio y brinda la oportunidad de actuar de forma expedita en caso de presentarse eventos.
- Se actualizó la “Matriz de Respaldo de Cargos Críticos”, la cual apoya la sostenibilidad del negocio estableciendo pautas de competencias que se requieren para ejecutar el cargo crítico en torno a las funciones desarrolladas para el alcance de los objetivos propuestos por las Entidades.
- Se llevó a cabo la capacitación y evaluación anual sobre el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, a través de la herramienta virtual, dirigida a todos los colaboradores de la Entidad.
- Se realizó la capacitación específica en temas relacionados con el PCN a la Alta Gerencia, Gerencia Media, miembros del Comité de Riesgos y del Comité de Continuidad del Negocio.
- 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 el período analizado.
- Con el fin de evaluar el nivel de preparación de la Organización en función de su Plan de Continuidad del Negocio - PCN, la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, adelantó la evaluación anual de madurez del SGCN.
- Se atendieron de manera oportuna los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC, Auditoría Interna y Revisoría Fiscal en el tema relacionado con el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, con resultados satisfactorios.
- Se llevó a cabo el seguimiento a la mejora continua del PCN por parte del Comité de Continuidad del Negocio en sus sesiones trimestrales.
- Durante el año 2022, 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).

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

d. Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Durante el año 2022, la Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes, adelantó, bajo el acuerdo de sinergia establecido con la Matriz Banco GNB Sudameris, entre otras, las siguientes actividades:

- En cumplimiento de la Circular Externa 007 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad, se adelantaron actividades de monitoreo y afinamiento en el servicio de Centro de Operación de Seguridad "SOC", que permitió alertar y prevenir eventos de seguridad y ciberseguridad.
- En el último trimestre del 2022, se renovó por tres años el contrato del servicio de Centro de Operación de Seguridad "SOC".
- Se efectuó control y monitoreo de la infraestructura expuesta a ciberespacio, sin que se hubiesen presentado incidentes de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Se realizó monitoreo de la marca en redes sociales, sin presentarse afectación negativa a la reputación de Servitrust.
- En el segundo trimestre de 2022 se renovó la suscripción del Banco GNB Sudameris al CSIRT (Compute Security Incident Response Team) Financiero, lo cual ha permitido contar con el observatorio de amenazas cibernéticas a nivel global, regional y local para las entidades bancarias y el ecosistema; gestionando así, las alertas e indicadores de compromiso asociados a estas amenazas, que permiten proteger la infraestructura de la Entidad.
- Se desarrolló la capacitación virtual Seguridad de la Información y Ciberseguridad 2022, que permitió reforzar los conceptos en estos temas e incentivar la participación de todos los colaboradores de Servitrust en las nuevas amenazas cibernéticas. Se aplicó la evaluación correspondiente, con el fin de efectuar una retroalimentación sobre el grado de entendimiento del tema.
- Se adelantó capacitación de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, a la Junta Directiva y Comité de Riesgos, en la que se incluyeron definiciones y los nuevos tipos de ataques cibernéticos y como prevenirlos.
- Se emitieron correos informativos a los colaboradores de la Entidad sobre: "Correos Electrónicos con Contenido Malicioso" y modalidades de fraude como: "Engaño por Suplantación", entre otros. Adicionalmente se apoyó a la Gerencia Nacional Desarrollo de Productos y Mercadeo para el envío de comunicaciones a los clientes con las recomendaciones para evitar ser víctima de estas amenazas.
- Se culminó la revisión y actualización de las matrices de clasificación de la información de todas las áreas de Servitrust determinando y aplicando las medidas de protección correspondientes de acuerdo con su clasificación.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

- En cumplimiento de las normativas internas y de la circular 042 y 033 de la Superfinanciera Financiera de Colombia, se realizaron los análisis de vulnerabilidades a la infraestructura productiva, así como el análisis de Ethical Hacking a objetivos específicos internos y expuestos al ciberespacio.
- En conjunto con las áreas usuarias, se llevó a cabo la evaluación de los proveedores críticos en cuanto a la continuidad de negocio y los riesgos de seguridad de la información y riesgo operacional.
- Se efectuó el ejercicio de recertificación anual de usuarios y perfiles de los funcionarios de Servitrust que acceden a los diferentes Servicios Financieros y/o Bancas Virtuales, con resultados satisfactorios.
- Se efectuó el ejercicio de recertificación para los accesos a correo electrónico externo, correo corporativo a través de internet, acceso a dispositivos extraíbles, acceso por VPN corporativa y navegación de internet de los funcionarios de Servitrust, con resultados satisfactorios.
- A través de la herramienta de monitoreo de DLP (Data Loss Prevention - Prevención de Fuga de Datos) se efectuó monitoreo al correo corporativo, emitiéndose los informes correspondientes, lo cual ha generado impacto en la Organización de manera positiva concientizando aún más a los funcionarios de la responsabilidad que tienen en el manejo de la información y de las herramientas colaborativas de la Entidad.
- En cumplimiento de la Circular Externa 033 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con la Taxonomía Única de Incidentes Cibernéticos - TUIC, se transmitieron trimestralmente los formatos con el reporte de métricas de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Con el objetivo de evaluar el grado de conciencia en Seguridad de la Información y Ciberseguridad de los colaboradores de Servitrust, frente a ataques tipo phishing, en diciembre se realizó una prueba de ingeniería social a través de correo electrónico phishing - ransomware dirigida a todos los colaboradores de la Entidad, con resultados satisfactorios.
- La Junta Directiva del Banco GNB Sudameris establece que la administración del Riesgo de Fraude ha sido delegada en la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, a través de su Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Se atendieron los requerimientos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, los requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría General y Calificadora de Riesgos en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad para la Entidad, se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

1. Normatividad

• **Normatividad Interna**

La norma para la Gestión de Seguridad de Información y Ciberseguridad de Servitrust, se encuentra debidamente actualizada.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6–2–58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

- **Normatividad Externa**

Con respecto a la Normatividad asociada a Ciberseguridad, Servitrust, cumple con lo establecido en la Circular Externa 007 de 2018 y 033 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la Gestión del Riesgo de Ciberseguridad y genera el cálculo de métricas e indicadores de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

16. Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo Voluntario de Pensiones GNB (El Fondo), consciente que el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo pueden estar presentes en alguna medida en el entorno de los negocios y que representan una gran amenaza para la estabilidad del sistema financiero, da estricto cumplimiento a: Lo establecido en los artículos 102 y subsiguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero; a la Parte 1, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 027 de 2020); a las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI); y, a todas aquellas normas complementarias y recomendaciones relacionadas con el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo.

Como entidad sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha adoptado medidas de control apropiadas y suficientes, orientadas a prevenir que sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas.

Conforme a lo anterior, la Junta Directiva, con el apoyo de la Gerencia General y del Oficial de Cumplimiento, de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las cuales permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos.

El SARLAFT implementado abarca todas las actividades que realiza Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en desarrollo de su objeto social principal, y prevé procedimientos y metodologías que la protegen de ser utilizada en forma directa, es decir a través de sus accionistas, administradores y vinculados, como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, cuenta con diferentes instancias que hacen parte del proceso de control y de gestión del riesgo de LA/FT como son: la Unidad de Cumplimiento liderada por el Oficial de Cumplimiento, la Auditoría General y la Revisoría Fiscal, quienes están encargados de velar por el adecuado funcionamiento del SARLAFT, según la evaluación al cumplimiento de las políticas establecidas por la entidad y promover la adopción de los correctivos necesarios para su mejoramiento.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6–2–58081) Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, cuenta con un programa de capacitación anual liderado por el Oficial de Cumplimiento, cuyo objetivo es impulsar la cultura de SARLAFT, el cual es dirigido a todos los funcionarios; el último proceso se realizó en noviembre de 2022 y su correspondiente evaluación se ejecutó en diciembre de 2022.

Los mecanismos e instrumentos de control para la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo están contenidos en los Manuales de Procedimientos SARLAFT y el Código de Ética y Conducta, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo.

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), realiza los reportes de ley relacionados con: Estadísticas de operaciones alertadas, inusuales y sospechosas; así como las Transacciones en Efectivo, Clientes Exonerados del Reporte de Transacciones en Efectivo, Productos (Fondos y Negocios Fiduciarios), Patrimonios Autónomos Constituidos Bajo la Ley 1508 de 2012, Información de Campañas Políticas y Partidos Políticos y Reporte de Operaciones Sospechosas.

En particular sobre este último reporte, luego de realizados los análisis de las transacciones de clientes identificadas como inusuales durante el cuarto trimestre de 2022 no se encontraron operaciones que se consideraran sospechosas.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante Cartas Circulares Nos. 109 y 110 de 2015 reiteró la obligación de mantener la confidencialidad de las operaciones que se reporten como sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y se presentaron aspectos relacionados con el convenio Interadministrativo de Cooperación celebrado entre el Ministerio de Relaciones Exteriores, la Fiscalía General de la Nación, la Superintendencia Financiera de Colombia y la UIAF, ante lo cual Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, continúa con el manejo de la información dentro del más alto nivel gerencial y con toda la reserva y confidencialidad en el manejo de la información.

En lo que tiene que ver con efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, no se ha visto afectada patrimonialmente por hechos que involucren estas actividades.

Evolución del Perfil de Riesgo

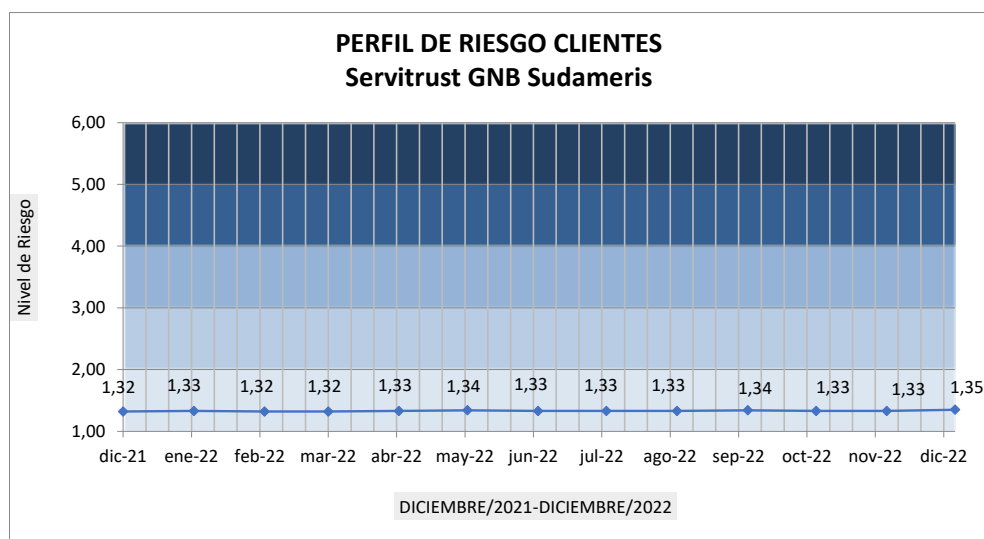
De acuerdo con la gestión de riesgo realizada en Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en la cual se incluye la revisión a la evolución del riesgo según los factores de riesgo identificados, así como los riesgos asociados y controles con que cuenta la entidad, dado que corresponde a una evaluación semestral que se realiza en junio y diciembre, se determinó que a corte de diciembre de 2022; el 12% de los riesgos se encuentran clasificados como de baja probabilidad y bajo impacto y el 88% restante se clasifican como de muy baja probabilidad e impacto.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081) Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

En lo que tiene que ver con la segmentación de los Factores de Riesgo, para los cuales se deben tener en cuenta los criterios establecidos en el numeral 4.2.2.3.2 de la Circular Externa 027 de 2020, mediante los cuales se define el perfil individual del cliente, se observa que el promedio de nivel de riesgo consolidado para el cuarto trimestre del año 2022 es de 1.34. Teniendo en cuenta que el nivel de riesgo está considerado entre 1 y 5, siendo 5 el nivel de mayor riesgo, se evidencia que el perfil de riesgo general de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo es muy bajo.

A continuación se detalla la evolución del riesgo mensual comparativo de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo del 31 de diciembre de 2021 al 31 de diciembre de 2022:



CRS (COMMON REPORTING STANDARD)

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha cumplido con todos los requerimientos legales relacionados con el intercambio automático de información para efectos fiscales, de conformidad con el estándar de la OCDE (CRS - Common Reporting Standard) y transmitió el reporte correspondiente a la DIAN (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales) según los plazos establecidos.

FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha cumplido con todos los requerimientos legales para efectos de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras de los Estados Unidos de América (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) y transmitió el reporte correspondiente a la DIAN (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales) según los plazos establecidos.

Fondo Voluntario de Pensiones GNB (6-2-58081)
Administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A.

Notas a los Estados Financieros

17. Contingencias

No existen contingencias en el fondo al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021.

18. Hechos Posteriores

No existen hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.

No se registraron hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los presentes estados financieros.

19. Aprobación Estados Financieros

La emisión de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva de Servitrust según Asamblea del 28 de marzo de 2022 y los Estados Financieros con corte diciembre 31 de 2022 fueron aprobados por la Junta Directiva del 28 de febrero de 2023.