

ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos (COP), salvo que se indique otra cosa)

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 lleno 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 2023 el número de afiliados disminuyó a 707 a comparación con el tercer trimestre.

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

La información financiera ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas 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, 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 juntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022 para el periodo terminado en esas fechas, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard.

No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

(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 la Fiduciaria 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 contingentes en la fecha del estado de situación financiera, 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.

1. 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.

1.1. 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.

3.2.2. Inversiones y Operaciones del Mercado Monetario

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

Notas a los Estados Financieros

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 PRECIA 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.
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	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.

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
			valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.	

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.
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.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

5. Efectivo

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas corrientes	\$ 159.363	\$ 62.604
Cuentas de ahorros nacionales	5.929.350	7.988.105
Cuentas de ahorros en el exterior	7	9
Total Efectivo	<u>\$ 6.088.720</u>	<u>\$ 8.050.718</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existía ningún tipo de restricciones que afectaran la disponibilidad del efectivo ni partidas conciliatorias mayores a 30 días.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Calidad Crediticia	Diciembre 2023		Diciembre 2022	
BRC1+	\$	486.157	\$	4.249.258
F1+		5.271.690		3.667.130
VRR1+		330.873		134.330
Total	\$	6.088.720	\$	8.050.718

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.

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022.

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 2023 y 2022:

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

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 2023	Diciembre 2022
	NIVEL 1	NIVEL 1
Títulos de deuda Nivel 1		
<u>Títulos de Tesorería</u>		
TES Pesos	\$ -	\$ 1.448.840
	NIVEL 2	NIVEL 2
Títulos de deuda Nivel 2		
<u>Otros Emisores Nacionales</u>		
BONR	-	512.595
BONF	4.519.285	2.836.100
CDT'S	27.922.385	22.286.418
Total títulos de deuda	32.441.670	27.083.953
Instrumentos de Patrimonio		
<u>Emisores Nacionales</u>		
Fondos Índices	202.506	216.760
<u>Emisores Extranjeros</u>		
FMI Internacional Acciones	1.480.346	2.013.040
Total instrumentos de patrimonio	1.682.852	2.229.800
Total inversiones	\$ 34.124.522	\$ 29.313.753

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Deuda.

Valor de Títulos Instrumentos de Deuda por Emisor	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	\$ 4.112.460	\$ 2.500.830
Banco Davivienda S.A.	4.743.410	3.040.340
Banco De Bogotá S. A.	3.701.405	3.469.238
Banco De Occidente S.A.	2.034.830	883.070
Banco Popular S.A.	3.099.800	937.260
Bcsc S.A.	1.013.300	504.025
Bancolombia S.A.	3.106.595	4.432.215
BBVA Colombia Banco Bilbao Vizcaya Argentaria C	2.470.870	4.414.610
Banco Comercial AV Villas S.A.	2.056.400	-
Corporación Financiera Colombiana S.A.	-	995.100
Emgesa S.A. E.S.P.	-	512.595
Financiera De Desarrollo Territorial S.A.	5.082.880	3.945.830

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

Notas a los Estados Financieros

Ministerio De Hacienda Y Crédito Publico	-	1.448.840
Financiera De Desarrollo Nacional S.A.	1.019.720	-
Total de Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 32.441.670	\$ 27.083.953

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Patrimonio.

Valor de Títulos Instrumentos de Patrimonio por Emisor	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Schroders ISF Total Return Asian Equity	\$ 953.812	\$ 1,301,073
Fondo Bursatil Ishares Colcap	202.506	216,760
Schroder International Selection Fund Global –Schgeac Lx	526.534	711,967
Jpm Asia Pacific Equity Fund	-	-
Total de Instrumentos Representativos de Patrimonio	\$ 1.682.852	\$ 2,229,800

7. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aportes pendientes por recibir – transferencia	\$ 154.596	\$ 58.100
Total Cuentas por Cobrar	\$ 154.596	\$ 58.100

Corresponde a los aportes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales fueron asignados el 02 de enero 2024 y 2023 a cada uno de los portafolios respectivamente.

8. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones y honorarios (1)	\$ 67.934	\$ 64.560
Retención en la Fuente	5.095	1.500
Retiro de aportes y anulaciones (2)	11.900	37.921
Total Cuentas por Pagar	\$ 84.929	\$ 103.981

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

Notas a los Estados Financieros

- (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 enero respectivamente, 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 02 de enero 2024 y 2023 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 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aportes pendientes por transferir (1)	\$ 154.596	\$ 58.100
Provisión de Gastos (2)	5.156	9.217
Total Otros Pasivos	\$ <u>159.752</u>	\$ <u>67.317</u>

- (1) Corresponde a los aportes por distribuir al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los cuales fueron asignados el 02 de enero 2024 y 2023 a cada uno de los portafolios respectivamente.
- (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	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
FVP GNB Portafolio GNB	\$ 3.836	\$ 5.194
FVP GNB P.A. Conservador Pesos	1.136	3.721
FVP GNB P.I. Ac Asia Ex-Japón	71	128
FVP GNB P.I. Ac Mercados Emerg	48	89
FVP GNB P.I. Acciones Icolcap	65	85
Total	\$ <u>5.156</u>	\$ <u>9.217</u>

10. Activos Netos

El siguiente es el detalle de las cuentas individuales y de recaudos en proceso al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cotizaciones voluntarias dependientes	\$ 11.071.717	\$ 10.120.619
Cotizaciones voluntarias independientes	29.051.431	27.127.466
Recaudos en proceso (1)	9	3.188
Total Activos Netos	\$ <u>40.123.157</u>	\$ <u>37.251.273</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(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 2023 y 2022 fue de 19.645,396898 y 16.929,707079 respectivamente, y el valor final del Fondo en unidades al 31 de diciembre 2023 y 2022 fue de 2.042.369,407339 y 2.200.349,550228 respectivamente.

11. Ingresos de Operaciones Ordinarias

El siguientes es el detalle de los ingresos de operaciones ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Año terminado al 31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses (1)	\$ 755.629	\$ 610.019
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda Neto (2)	5.991.419	2.413.734
Utilidad en Venta de Inversiones Neto (3)	44.238	1.690
Valoración de Operaciones de Contado Neto (4)	-	56.446
Dividendos y Participaciones (5)	18.231	18.737
Total Ingresos de Operaciones Ordinarias	<u>\$ 6.809.517</u>	<u>\$ 3.100.626</u>

(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) Corresponde a la utilidad neta obtenida por concepto de venta de inversiones a valor razonable. instrumentos negociables en títulos de deuda.

(4) Valoración neta de las operaciones de contado en contratos de compra y venta de títulos.

(5) 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 por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

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

Notas a los Estados Financieros

	Año terminado al 31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto (1)	\$ 231.322	\$ 285.013
Valoración de Operaciones de Contado Neto (2)	563	-
Cambios Neto (3)	485	15.568
Total Gastos de Operaciones	<u>\$ 232.370</u>	<u>\$ 300.581</u>

- (1) Valoración neta de los instrumentos de patrimonio tales como Fondos de Inversión Colectiva. Fondos Índices y Fondos mutuos de inversión internacional en acciones.
- (2) Valoración neta de las operaciones de contado en contratos de compra y venta de títulos.
- (3) Corresponde a la pérdida neta obtenida por diferencia en cambio. re-expresión de otros activos.

13. Otros Gastos

El siguientes es el detalle de los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Año terminado al 31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios de Administracion e Intermediación (1)	\$ 16.922	\$ 24.619
Comisiones (2)	786.202	857.939
Honorarios (3)	9.483	8.337
Diversos (4)	6.373	9.158
Total otros Gastos	<u>\$ 818.980</u>	<u>\$ 900.053</u>

- (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.

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

Notas a los Estados Financieros

14. Cuentas de Revelación de Información Financiera

El siguientes es el detalle de las cuentas contingentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Deudoras		
Retención en la fuente contingente	\$ <u>1.122.631</u>	\$ <u>1.137.448</u>

Corresponde a retenciones originadas en la vinculación y adición de recursos a las cuentas individuales de los partícipes del Fondo Voluntario de Pensiones. 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.

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.

La Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris tiene implementados para sus FVP Administrados, los Sistemas de Administración de Riesgos de Mercado, Liquidez, Operacional y Seguridad de la Información y Ciberseguridad y gestión de riesgo de fraude, que cumplen con lo determinado en la normativa existente sobre cada una de las materias, contenidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Todo esto enmarcado dentro de los criterios de administración de riesgos señalados por la Superintendencia Financiera en su Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), en los siguientes capítulos:

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

Notas a los Estados Financieros

- Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)”, sobre “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Crédito”.
- Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)”, “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez”.
- Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)”, “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercados”.
- Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)”, “Gestión del Riesgo Operacional”.
- 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 XXXI 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 periodos de maduración de las inversiones del Fondo Voluntario de Pensiones GNB a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023:

Cifras en Miles COP

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES 31 DE DICIEMBRE 2023							
	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	6.088.720	-	-	-	-	-	6.088.720
Inv. A Valor Razonable	517.825	497.715	3.027.810	7.135.810	5.562.610	15.699.900	32.441.670
Inv. A Vr con cambios en Res in Pat	1.682.852	-	-	-	-	-	1.682.852
Total	8.289.397	497.715	3.027.810	7.135.810	5.562.610	15.699.900	40.213.242

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

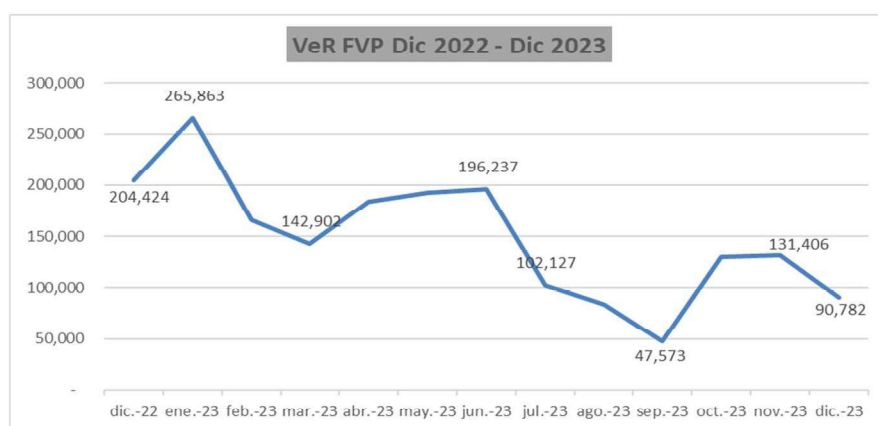
Notas a los Estados Financieros

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES 31 DE 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	Más 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

Evolución del VeR

De acuerdo con la medición de Riesgos de Mercado establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Anexo 7 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 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.

A continuación, se presenta la evolución del VeR. además de los resultados del periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023:



En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2023, se puede observar una tendencia del valor de riesgo de las inversiones al alza durante el inicio de año, durante los trimestres subsiguientes ha mostrado un comportamiento volátil, con tendencia a la baja, explicado esto por la recomposición de portafolios y el comportamiento del mercado.

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

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2023, el Fondo Voluntario de Pensiones presentó un valor de riesgo promedio de \$148.980 un máximo de \$265.863 en el mes de enero y un mínimo de \$47.573 presentado en el mes de septiembre de 2023. El VeR cierra al 31 de diciembre de 2022 con un valor de \$204.424 y al 31 de diciembre de 2023 con \$90.782.

Cifras en Miles COP

VeR Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
Promedio	148.980
Máximo	265.863
Mínimo	47.573

Cifras en Miles COP

VeR Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
dic-22	204.424
dic-23	90.782

Normatividad Interna

Con respecto a los Manuales del Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR y del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, los mismos se encuentran debidamente actualizados al 31 de diciembre de 2023.

Normatividad Externa

Con respecto a la Normatividad asociada a la Gestión del Riesgo de Mercado los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB cumplen con todo lo establecido dentro de los criterios de administración de riesgos señalados por la Superintendencia Financiera en su Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), en el Capítulo XXXI “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y en el Capítulo XVIII “Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados”.

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

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

Notas a los Estados Financieros

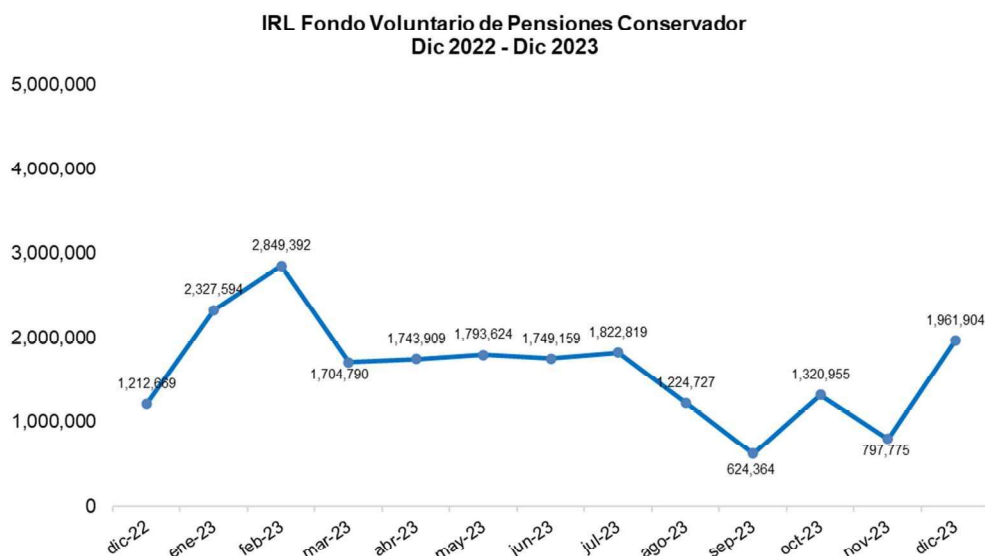
disponible y los activos del portafolio ajustados por riesgo de liquidez de mercado que son el soporte de dichos retiros probables.

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 2023 y el cierre de diciembre de 2022:

Cifras en Miles COP

Fondos Voluntario de Pensiones		
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador		
	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Activos Líquidos	1.980.020	2.342.604
Máximo Retiro Probable	18.116	1.129.935
IRL Monto > 0	1.961.904	1.212.669
IRL Razón > 1	109,30	2,07



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

Notas a los Estados Financieros

Entre los cierres comprendidos de diciembre de 2022 y diciembre de 2023, el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador presentó un IRL promedio de \$1.625.668 miles, un máximo de \$2.849.392 miles y un mínimo de \$624.364 miles.

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones Conservador Dic 2022 - Dic 2023	
IRL Promedio	1.625.668
IRL Máximo	2.849.392
IRL Mínimo	624.364

A continuación, se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones GNB al cierre diciembre de 2023 y el cierre de diciembre de 2022:

Cifras en Miles COP

Fondos Voluntario de Pensiones		
Fondo Voluntario de Pensiones GNB		
	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Activos Líquidos	3.937.444	7.059.487
Máximo Retiro Probable	161.597	2.397.530
IRL Monto \geq 0	3.775.846	4.661.957
IRL Razón \geq 1	24,37	2,94

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

Notas a los Estados Financieros



Entre los cierres comprendidos de diciembre de 2022 y diciembre de 2023, el Fondo Voluntario de Pensiones GNB presentó un IRL promedio de \$2.178.669 miles, un máximo de \$4.661.957 miles y un mínimo de \$-424.424 miles.

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
Dic 2022 - Dic 2023	
IRL Promedio	2.138.421
IRL Máximo	4.661.957
IRL Mínimo	-424.424

El punto mínimo en el IRL negativo de -424 millones (teórico), presentado al cierre de agosto de 2023, está dado por el incremento del Máximo Retiro Probable, esta situación se debe a la estructura del Portafolio, que ha venido incrementando sus inversiones en CDT's que no son considerados ALAC.

Cifras en Miles COP

Valor Fondo	dic-23	dic-22	Variación
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	26.608.954	23.975.302	2.633.651
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador	11.946.645	11.299.351	647.294

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB y el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador, presentan un aumento en el valor del fondo, por incrementos en las inversiones y en el disponible.

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

Notas a los Estados Financieros

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 XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), expedido en la Circular Externa 018 de 2021, de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

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.

1. Evolución Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO

En el año 2023, la Dirección de Riesgo Operacional adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes y bajo el acuerdo de sinergia con la Matriz continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- ✓ En conjunto con las respectivas áreas, se culminó el cronograma de actualización y elaboración de matrices. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.
- ✓ Se llevó a cabo el proceso de capacitación dirigida a terceros proveedores en temas relacionados con Riesgo Operacional, Continuidad de Negocio y Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- ✓ 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.

2. Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2023 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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 2023 la Dirección de Riesgo Operacional, realizó, entre otras, las siguientes actividades:

- ✓ Se adelantó la actualización de la Matriz de Evaluación de Riesgos perteneciente al Plan de Continuidad del Negocio y sus estrategias asociadas.
- ✓ Durante el primer semestre del año se realizó la actualización del Análisis de Impacto al Negocio - BIA y Plan de Contingencia Operativa - PCO para las áreas críticas de la Entidad.
- ✓ Por otra parte, se efectuó la actualización de la "Matriz de Respaldo de Cargos Críticos Operacionales".
- ✓ Con relación a la gestión de terceros, se adelantó la evaluación de proveedores críticos desde las áreas usuarias, lo anterior con el fin de conocer la eficiencia y eficacia de los servicios prestados durante el período 2023.
- ✓ De igual manera se realizó la evaluación anual a la madurez del SGCN con el fin de medir el nivel de preparación de la Organización en función de su Plan de Continuidad del Negocio - PCN.
- ✓ Respecto al desarrollo de los programas de capacitación, se dio cumplimiento al cronograma definido, impartiendo las sesiones dirigidas a todos los colaboradores de la Entidad. Asimismo, se llevaron a cabo jornadas especiales para la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y Comité de Continuidad.
- ✓ Se realizó capacitación a los proveedores de la Entidad y se participó en la capacitación gremial a terceros por parte de la Asobancaria.
- ✓ 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 Plan de Continuidad del Negocio por parte del Comité de Continuidad del Negocio en sus sesiones trimestrales.
- ✓ De igual manera, 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

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.

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 de capacitación general se realizó en noviembre de 2023 y su correspondiente evaluación se ejecutó en diciembre de 2023.

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.

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, 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 2023, se efectuó el correspondiente reporte de las operaciones que se consideraron sospechosas a la UIAF.

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 evaluación semestral de riesgo de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, basada en el análisis de la evolución de las etapas del riesgo, según los factores de riesgo identificados y de los riesgos asociados con que cuenta la Entidad, una vez concluida la evaluación, se determinó que a corte de diciembre de 2023 el nivel de riesgo residual de la Entidad es:

Nivel de riesgo residual Bajo: El 22% de los riesgos identificados.

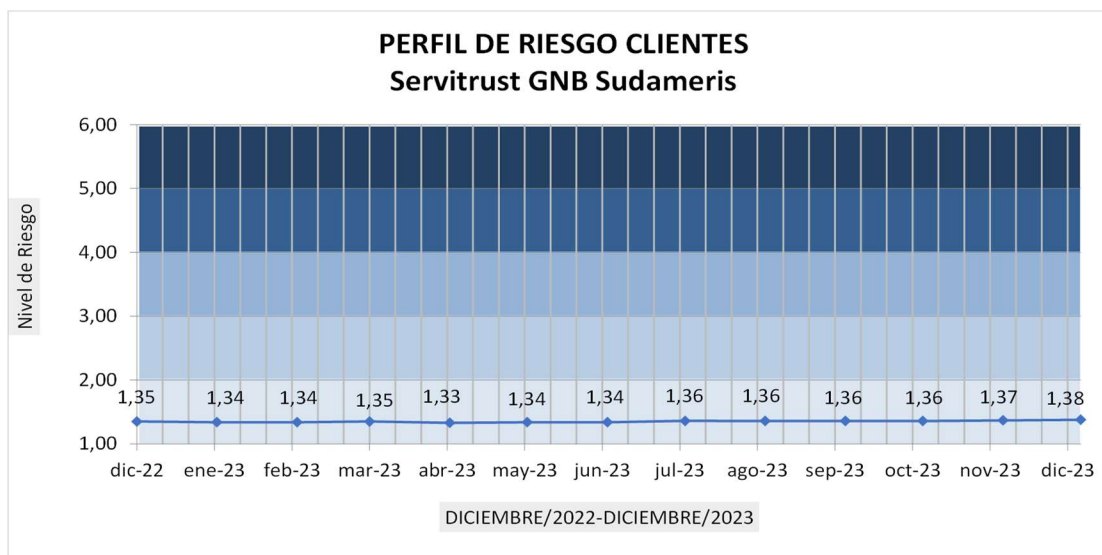
Nivel de riesgo residual Muy Bajo: El 78% de los riesgos identificados

En lo que tiene que ver con el nivel de riesgo de los clientes, el cual se calcula a través del perfil individual del cliente, se observa que el nivel de riesgo consolidado a corte de diciembre de 2023 fue de 1,38. 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 de los clientes de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en general 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 2022 al 31 de diciembre de 2023:

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

Notas a los Estados Financieros



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.

17. Contingencias

No existen contingencias en El Fondo al cierre del 31 de diciembre 2023.

18. Hechos Posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se registraron hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos.

19. Aprobación Estados Financieros

La emisión de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fueron transmitidos a la Superintendencia Financiera el día 03 de enero 2024 y los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 fueron aprobados por la Asamblea del 26 de marzo de 2024.