



bancodebogota.com

Grupo
AVAL



Estados Financieros

CONSOLIDADOS

2 0 2 2

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Banco de Bogotá

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco de Bogotá:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco de Bogotá y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados del resultado y resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan adjuntos a este informe presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del Revisor Fiscal en rela-

ción con la auditoría de los estados financieros consolidados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 3.7.7. y 11 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la Auditoría
<p>Como se indica en las Notas 3.7.7. y 11 a los estados financieros consolidados, la provisión por deterioro de la cartera de créditos del Grupo Banco de Bogotá ascendió a \$5,293,278 millones al 31 de diciembre de 2022.</p> <p>El Grupo mide el deterioro de su cartera de créditos por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por la vida de cada crédito, excepto aquellos créditos que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial para lo cual el Grupo calcula una PCE de doce meses. La provisión por deterioro de la cartera de créditos refleja un resultado ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios económicos basados en los pronósticos de las condiciones económicas futuras y se determina en función de la evaluación del Grupo sobre la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el Incumplimiento (EDI) asociados a cada préstamo. El Grupo, conforme a los requerimientos de la NIIF 9 y siguiendo prácticas de mercado, utiliza modelos complejos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por deterioro de la cartera de créditos.</p> <p>Identifiqué la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, en razón a que existe un alto grado de estimación inherente en la determinación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera de créditos, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos involucrados.</p> <p>La evaluación del deterioro de la cartera de créditos requirió una atención significativa del auditor, el involucramiento de un juicio y la participación de profesionales de riesgo de crédito, así como conocimientos y experiencia en la industria.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluación de diseño y efectividad de ciertos controles internos sobre el proceso establecido por el Grupo para calcular el deterioro de cartera de créditos, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la estimación de las variables macroeconómicas, (iii) la integridad y exactitud de los datos y (iv) el monitoreo del Grupo sobre la provisión en general para pérdidas por deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado. • Involucramiento de profesionales de riesgo de crédito con habilidades específicas, conocimiento y experiencia de la industria que me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos clave utilizados para determinar los parámetros de la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el Incumplimiento (EDI); (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos, (iv) recálculo para una muestra de créditos evaluados colectivamente y una muestra para los créditos evaluados individualmente significativos, del deterioro y del análisis de los valores de las garantías; y (v) verificación para una muestra de créditos individualmente significativos, de la calificación de riesgo de crédito asignada por el Grupo.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 24 de febrero de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como estable-

cer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de el mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la Administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la Administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado

todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos

clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.


DIANA ALEXANDRA ROZO MUÑOZ
Revisor Fiscal de Banco de Bogotá
T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

Febrero 28 de 2023

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE BANCO DE BOGOTÁ

Al 31 de diciembre de 2022

Los suscritos Representante Legal y Contador de Banco de Bogotá (en adelante el Banco) certificamos que los Estados Financieros Consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2022 han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios sobre las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

Adicionalmente, certificamos que los Estados Financieros Consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2022 y los informes anexos relevantes no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco, de conformidad con los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal



SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 -T

Febrero 28 de 2023

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 7,274,061	\$ 26,997,907
Activos financieros		17,457,921	29,919,848
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	10	1,548,452	2,267,439
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	10	11,652,669	24,020,719
Inversiones a costo amortizado	10	3,470,518	3,223,206
Derivados a valor razonable	10	786,282	408,484
Cartera de créditos, neta	11	95,277,032	150,168,654
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario		4,492,352	1,586,667
Clientes y operaciones de leasing financiero		90,784,680	148,581,987
Comercial		62,525,843	88,044,197
Consumo		21,747,435	44,671,128
Vivienda		11,539,340	23,189,459
Microcréditos		265,340	314,350
Deterioro		(5,293,278)	(7,637,147)
Otras cuentas por cobrar, neto	12	3,221,640	2,665,463
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	67,528	171,939
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	14	8,736,565	8,404,259
Propiedades, planta y equipo	15	1,084,848	2,517,634
Activos por derecho de uso	16	550,212	1,158,118
Propiedades de inversión	17	236,606	243,453
Plusvalía	18	641,124	6,867,211
Otros activos intangibles	19	775,161	865,347
Impuesto a las ganancias	20	2,276,997	1,933,169
Corriente		636,530	339,710
Diferido		1,640,467	1,593,459
Otros activos		274,144	421,893
Total activos		\$ 137,873,839	\$ 232,334,895

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros derivados a valor razonable	10	633,891	447,413
Pasivos financieros a costo amortizado		118,355,234	200,817,624
Depósitos de clientes	21	88,027,473	163,733,574
Cuentas corrientes		16,280,516	49,057,254
Cuentas de ahorro		32,316,968	51,086,471
Certificados de depósito a término		39,006,600	63,145,593
Otros		423,389	444,256
Obligaciones financieras	22	30,327,761	37,084,050
Fondos interbancarios y overnight		1,096,238	1,682,956
Créditos de bancos y otros		14,996,950	18,267,274
Títulos de inversión en circulación		11,288,150	14,126,058
Entidades de redescuento		2,299,461	1,786,878
Contratos de arrendamiento		646,962	1,220,884
Beneficios a empleados	23	236,140	465,189
Provisiones	24	32,485	76,817
Impuesto a las ganancias	20	77,796	578,155
Corriente		1,474	194,601
Diferido		76,322	383,554
Cuentas por pagar y otros pasivos	25	2,727,732	4,610,727
Total pasivos		\$ 122,063,278	\$ 206,995,925
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	26	3,553	3,313
Prima en colocación de acciones		6,781,641	5,721,621
Ganancias acumuladas		9,567,144	17,535,479
Otro resultado integral	28	(586,923)	2,036,654
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		\$ 15,765,415	\$ 25,297,067
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras	27	45,146	41,903
Total patrimonio		\$ 15,810,561	\$ 25,338,970
Total pasivo y patrimonio		\$ 137,873,839	\$ 232,334,895

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


ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 - T
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


DIANA ALEXANDRA ROZO MUÑOZ
Revisor Fiscal T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2023)

Estado Consolidado del Resultado

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos,
excepto la ganancia neta por acción que está expresada en pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses		\$ 9,293,001	\$ 6,170,524
Cartera de créditos y arrendamiento financiero		8,693,210	5,812,454
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario		58,208	6,421
Inversiones		541,583	351,649
Gastos por intereses	21 y 22	4,597,771	2,122,188
Depósitos de clientes		3,386,728	1,311,092
Cuentas corrientes		145,805	54,680
Cuentas de ahorro		1,382,739	376,805
Certificados de depósito a término		1,858,184	879,607
Obligaciones financieras		1,211,043	811,096
Fondos interbancarios y overnight		171,034	65,130
Créditos de bancos y otros		227,781	88,998
Títulos de inversión en circulación		633,881	564,972
Entidades de redescuento		147,812	57,721
Contratos de Arrendamiento		30,535	34,275
Ingreso por intereses, neto		4,695,230	4,048,336
Deterioro de activos financieros, neto		1,362,386	1,679,611
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	11.5 y 12	1,691,699	1,899,310
Recuperación de castigos		(327,786)	(219,602)
Inversiones		(1,527)	(97)
Ingresos por intereses después de deterioro, neto		3,332,844	2,368,725
Ingresos por comisiones y otros servicios		1,673,441	1,432,995
Servicios bancarios		728,784	633,344
Tarjetas de crédito y débito		636,410	504,579
Actividades fiduciarias		161,147	156,153
Servicios de almacenamiento		129,814	122,299
Giros, cheques y chequeras		13,445	12,791
Servicio red de oficinas		3,841	3,829
Gastos por comisiones y otros servicios	29	428,364	325,580
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto		1,245,077	1,107,415
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto		1,179,769	538,582
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación		1,203,619	558,264

Estado Consolidado del Resultado

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos,
excepto la ganancia neta por acción que está expresada en pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura		14,187	42,324
Pérdida en valoración sobre inversiones negociables		(38,037)	(62,006)
Ganancia por la medición de valor razonable en la desconsolidación (pérdida de control) de subsidiarias	2.3	137,427	1,302,301
Gasto por diferencia en cambio, neto	30	1,507,213	432,257
Otros Ingresos	30	965,106	828,279
Gastos de operación		3,257,326	2,892,731
De administración	31	1,565,863	1,300,965
Beneficios a empleados		1,129,390	1,058,067
Depreciación y amortización	15, 16 y 19	302,509	285,672
Otros		259,564	248,027
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		2,095,684	2,820,314
Impuesto a las ganancias	20	290,214	252,594
Utilidad del ejercicio de operaciones que continúan		\$ 1,805,470	\$ 2,567,720
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas, neta de impuestos	2.2	1,000,798	1,981,308
Utilidad del ejercicio		2,806,268	4,549,028
Utilidad atribuible a:			
Accionistas de la controladora		2,804,885	4,356,086
Participaciones no controladoras	27	1,383	192,942
Utilidad del ejercicio		\$ 2,806,268	\$ 4,549,028
Ganancia neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	26.4	\$ 8,166	\$ 13,149

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


ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 - T
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


DIANA ALEXANDRA ROZO MUÑOZ
Revisor Fiscal T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2023)

Estado Consolidado del Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Utilidad del ejercicio		\$ 2,806,268	\$ 4,549,028
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados			
Contabilidad de coberturas	10.5		
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (partida cubierta)		870,451	1,452,999
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		38,289	(403,983)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera		(908,740)	(1,049,016)
Diferencia en cambio en conversión de estados financieros de subsidiarias en el exterior (partida no cubierta)	10.5	(282,214)	968,869
Cobertura de flujo de efectivo	20.5	0	(4,303)
Pérdida no realizada por medición de instrumentos de deuda a valor razonable	20.5	(1,167,247)	(325,758)
Pérdida realizada a resultados por medición de instrumentos de deuda a valor razonable	20.5	(483)	(264,379)
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable	20.5	(8,294)	25,527
Diferencia en cambio en conversión de estados financieros de agencias y sucursal del exterior	20.5	9,465	(139,673)
Participación en otro resultado integral de asociadas	14	(157,473)	(126,395)
Impuesto a las ganancias	20	562,242	794,603
Realización impuesto a las ganancias		0	57,557
Realización por pérdida de control de subsidiarias y asociadas	2.1.1 y 2.1.2	(1,563,957)	(1,059)
Total partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados		(2,607,961)	984,989
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos		20,191	6,094
Revalorización de activos		0	(5,667)
Ganancia no realizada por medición de inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		30,336	52,061
Participación en otro resultado integral de asociadas	14	(55,408)	16,929
Impuesto a las ganancias	20	(18,646)	(6,578)
Realización por pérdida de control de subsidiarias y asociadas	2.1.1	7,735	0
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		(15,792)	62,839

Estado Consolidado del Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Total otro resultado integral, neto de impuestos		\$ (2,623,753)	\$ 1,047,828
Resultado integral total		\$ 182,515	\$ 5,596,856
Resultado integral atribuible a:			
Accionistas de la controladora		181,308	5,421,367
Participaciones no controladoras		1,207	175,489
Resultado integral total		\$ 182,515	\$ 5,596,856

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


ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 -T
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


DIANA ALEXANDRA ROZO-MUÑOZ
Revisor Fiscal T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2023)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Atribuible a los accionistas del Banco y sus subsidiarias								
Notas	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Ganancias acumuladas	Otro resultado integral	Participación controlante	Participaciones no controladoras	Total del patrimonio	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,313	5,721,621	14,332,756	971,373	21,029,063	1,469,538	22,498,601	
Dividendos decretados	26 y 27	0	0	(1,119,761)	0	(1,119,761)	(280,140)	(1,399,901)
Otros		0	0	328	0	328	(29,751)	(29,423)
Resultado integral total	0	0	4,356,086	1,065,281	5,421,367	175,489	5,596,856	
Utilidad del ejercicio		0	0	4,356,086	0	4,356,086	192,942	4,549,028
Otro resultado integral	28	0	0	0	1,065,281	1,065,281	(17,453)	1,047,828
Desconsolidación (Pérdida de control) de subsidiarias		0	0	(33,930)	0	(33,930)	(1,293,233)	(1,327,163)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,313	5,721,621	17,535,479	2,036,654	25,297,067	41,903	25,338,970	
Emisión de acciones	26.1	240	1,060,020	0	0	1,060,260	0	1,060,260
Dividendos decretados	26 y 27	0	0	(1,103,514)	0	(1,103,514)	0	(1,103,514)
Otros		0	0	(1,355)	0	(1,355)	0	(1,355)
Resultado integral total	0	0	2,804,885	(2,623,577)	181,308	1,207	182,515	
Utilidad del ejercicio		0	0	2,804,885	0	2,804,885	1,383	2,806,268
Otro resultado integral	28	0	0	0	(2,623,577)	(2,623,577)	(176)	(2,623,753)
Realización ORI por pérdida de control de subsidiarias	2.1.1	0	0	(7,735)	0	(7,735)	0	(7,735)
Transacciones entre accionistas por escisión	2.1.1	0	0	(9,660,616)	0	(9,660,616)	2,036	(9,658,580)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 3,553	6,781,641	9,567,144	(586,923)	15,765,415	45,146	15,810,561	

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


ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 - T
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


DIANA ALEXANDRA ROZA MUÑOZ
Revisor Fiscal T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2023)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 2,806,268	\$ 4,549,028
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Deterioro cartera de crédito, arrendamiento financiero y otras cuentas por cobrar, neto de recuperaciones	11 y 12	1,691,845	3,207,322
Depreciación y amortización	15, 16 y 19	303,886	711,183
Ingresos por método participación patrimonial	30	(665,319)	(545,238)
Ganancia en valoración y venta de activos financieros de inversión, neta		(1,226,764)	(862,776)
Ganancia por la medición de valor razonable en la desconsolidación (pérdida de control) de subsidiarias	2.3	(137,427)	(1,301,242)
Ganancia actuarial beneficios a empleados		(2,760)	(5,575)
Gasto por beneficios a empleados	23	1,037,220	2,561,909
Ingresos por intereses	11 y 14	(9,293,001)	(13,026,633)
Gastos por intereses	21 y 22	4,597,771	4,380,015
Gasto por provisiones		2,877	19,994
Gasto por impuesto a las ganancias	20	290,214	780,961
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas, neta de impuestos	2.2	(1,000,798)	(1,981,308)
Gasto por diferencia en cambio, neto		1,507,213	(146,394)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio		(67,854)	(51,354)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución en activos financieros de inversión		2,232,292	935,414
Aumento en cartera de crédito y leasing financiero		(15,146,650)	(9,541,111)
Aumento en otras cuentas por cobrar		(1,437,122)	1,204,582
Disminución (aumento) en otros activos		13,064	(55,312)
Aumento en depósitos de clientes		5,288,398	1,222,996
Disminución préstamos interbancarios y fondos overnight		(223,249)	(1,683,552)
Disminución en cuentas por pagar y otros pasivos		(873,693)	(2,175,368)
Intereses recibidos		8,580,151	12,842,520
Intereses pagados excluyendo intereses sobre arrendamientos		(4,336,949)	(4,614,032)
Intereses pagados arrendamientos financieros		(27,231)	(50,108)
Dividendos recibidos		182,480	19,418
Impuesto a las ganancias pagado		(573,365)	(882,947)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(6,478,503)	(4,487,608)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones a valor razonable		(760,398)	(2,197,138)
Adiciones de inversiones a costo amortizado		(3,113,893)	(3,186,449)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	15	(145,549)	(380,519)
Adquisición de otros activos intangibles	19	(197,959)	(244,719)
Redención de inversiones a costo amortizado		3,097,013	3,841,718
Producto de la venta en participación de asociadas	2.1.2 y 2.2	2,645,914	0
Producto de la venta de activos no financieros		91,869	150,416
Adquisición de participación en asociadas y negocios conjuntos	14	(7,267)	(4,543)
Disminución efectivo en la desconsolidación (pérdida de control) de subsidiarias	2.2 y 2.4	(17,570,390)	(127,261)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(15,960,660)	(2,148,495)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras	22	17,720,774	21,669,542
Pago de obligaciones financieras	22	(14,336,063)	(18,561,927)
Emisión de títulos de inversión en circulación	22	200,325	976,152
Pago de títulos de inversión en circulación	22	(2,273,857)	(824,552)
Pago de capital en canones de arrendamientos	22	(85,674)	(178,540)
Redención de acciones preferentes e interés no controlante		0	(29,751)
Dividendos pagados		(315,908)	(966,892)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		909,597	2,084,032
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		3,199,322	4,323,631
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo operaciones discontinuadas		0	(1,512)
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(18,330,244)	(229,952)
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo operaciones discontinuas	2.2 y 2.4	(1,393,602)	(269,692)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio	9	26,997,907	27,497,551
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	9	\$ 7,274,061	\$ 26,997,907

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


ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO
Representante Legal
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


SERGIO BOTERO PARRA
Contador T.P. 23832 - T
(Véase certificación del 28 de febrero de 2023)


DIANA ALEXANDRA ROZO MUÑOZ
Revisor Fiscal T.P. 120741 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2023)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco de Bogotá
Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, a menos que se indique de otra forma)

Nota 1 – Entidad que reporta

Banco de Bogotá (Matriz) es una entidad privada, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la calle 36 No. 7 - 47, que se constituyó mediante Escritura Pública número 1923 del 15 de noviembre de 1870 de la Notaría Segunda de Bogotá D.C. La Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco mediante Resolución número 3140 del 24 de septiembre de 1993. La duración establecida en los Estatutos es hasta el 30 de junio del año 2070; sin embargo, podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la ley colombiana.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias operan con doce mil ochocientos cuarenta y dos (12,842) empleados

mediante contrato de trabajo, quinientos setenta (570) mediante contrato civil de aprendizaje, mil trescientos sesenta y uno (1,361) empleados temporales. Adicionalmente, el Banco y sus subsidiarias contratan a través de la modalidad de outsourcing con empresas especializadas un total de tres mil trescientas cincuenta y cuatro (3,354) personas. Cuenta con quinientas sesenta y una oficinas (561) oficinas, quince mil doscientos setenta y siete (15,277) corresponsales bancarios, mil setecientos ocho (1,708) cajeros automáticos, dos (2) agencias en los Estados Unidos de América una en Miami y otra en Nueva York, con licencia para realizar negocios de banca en el exterior, y una (1) sucursal bancaria en Panamá con licencia para desarrollar negocios de banca en el mercado local.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias:

Nombre subsidiaria	Actividad principal	Lugar de operación	Participación directa (1)	Participación indirecta (1)
Subsidiarias nacionales				
Fiduciaria Bogotá S.A.	Celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e invertir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.	Bogotá, Colombia	94.99%	
Almaviva S.A. (2) y subsidiarias	Almaviva es un agente de aduanas y operador de logística integral. Su objeto social principal es el depósito, la conserva y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta por cuenta de sus clientes de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera; así como la expedición de certificados de depósito y bonos de prenda.	Bogotá, Colombia	94.93%	0.88%

Nombre subsidiaria	Actividad principal	Lugar de operación	Participación directa (1)	Participación indirecta (1)
Megalinea S.A.	Compañía de servicios técnicos y administrativos. Su objeto social es la administración y el cobro pre jurístico, jurídico o extrajudicial de cartera.	Bogotá, Colombia	94.90%	
Aval Soluciones Digitales S.A. (3)	Servicios autorizados a sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos.	Bogotá, Colombia	38.90%	
Subsidiarias del exterior				
Multi Financiera Holding y subsidiarias	Provee servicios financieros principalmente de banca corporativa, de inversión, hipotecaria y de consumo, así como servicios de seguros, corretaje de valores, factoraje, leasing y bienes raíces.	Panamá, República de Panamá	100.00%	
Banco de Bogotá Panamá S.A. y subsidiaria	Entidad con licencia internacional para efectuar negocios de banca en el exterior. Opera en la República de Panamá, El Banco consolida a la Subordinada Banco de Bogotá (Nassau) Limited.	Panamá, República de Panamá	100.00%	
Bogotá Finance Corporation.	Es una corporación financiera y su objeto social es la emisión de títulos a tasas variables garantizados por la Matriz. La Compañía durante los últimos periodos ha mantenido una inversión como única actividad generadora de ingresos.	Islas Caimán	100.00%	
Corporación Financiera Centroamericana S.A. (Ficentro) (3)	Corporación Financiera autorizada para colocar, pero no para captar recursos del público. Es vigilada por el ministerio de finanzas de Panamá. Se dedica a la recuperación de cartera colocada y a gestionar la realización de los bienes recibidos para la venta.	Panamá, República de Panamá	49.78%	

(1) En términos porcentuales, este representa un interés económico y con derecho a voto. Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones en el último año, excepto por la pérdida de control de Porvenir y subsidiaria S.A. al 31 de julio de 2021 y de BAC Holding Internacional a 31 de marzo de 2022.

(2) Participación indirecta a través de Banco de Bogotá Panamá S.A.

(3) El Banco desarrolla actividades de control razón por la cual esta entidad se consolida.

El Banco y sus subsidiarias son controlados por Grupo Aval Acciones y Valores S.A. con una participación total del 68.93%.

Nota 2 - Hechos relevantes

2.1 Operaciones discontinuadas BAC Holding International (BHI)

BAC Holding International (“BHI”) era una subsidiaria en el extranjero de Banco de Bogotá, la cual desarrolla operaciones en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Al 31 de marzo de 2022, como resultado del proceso de escisión del 75%, la participación de Banco de Bogotá en BHI pasó del 100% al 25%, dejando de ser subsidiaria y pasando a ser asociada y, al 31 de diciembre de 2022, como resultado

de la participación del Banco en Oferta Pública de Adquisición (“OPA”), se efectuó la venta del 20.9%, quedando con un 4.1%, dejando de ser asociada para ser clasificada como un activo financiero a valor razonable con cambio en ORI. Estas transacciones se detallan en los numerales 2.1, 2.2 y 2.3 siguientes.

Una vez finalizada la escisión del 75%, BAC Holding pasó a ser reconocida como una inversión en asociadas con una participación del 25% y continuó siendo una línea de negocio que generó ingresos significativos para el Banco, en el área geográfica de Centroamérica, en el cual opera dicha entidad. Teniendo en cuenta lo anterior, resultado de la OPA el Banco discontinuó esta línea de negocio.

2.1.1 Escisión participación del 75% en BAC Holding International (BHI)

La escisión del 75% de la participación en BHI fue realizada en marzo de 2022 con los objetivos, principalmente, de focalizar los equipos de la alta gerencia en sus propios mercados, simplificar la estructura corporativa del Banco y fortalecer sus niveles de capital.

En aplicación de los requerimientos contables, la escisión de BHI fue realizada a los valores en libros en el Banco, desconsolidando los activos, pasivos y participaciones no controladoras por el 100%, así:

- 1) Se efectuó la baja en cuentas del valor en libros de los siguientes activos, pasivos y participaciones no controladoras relacionados con BHI:

Cuentas de activo, pasivo y patrimonio	
Total Activos (3)	\$ 111,185,833
Total Pasivos (3)	(98,305,773)
Interés No Controlantes (3)	(1,961)
Baja en cuentas de activos, pasivos y participaciones no controladoras relacionados con BHI	(12,878,099)
Participación escindida	75%
Patrimonio escindido	\$ (9,658,574)

- 2) Como resultado de la escisión, BHI dejó de ser subsidiaria y, en cumplimiento de los requerimientos contables sobre pérdida de control, el Banco efectuó la medición a valor razonable de la participación retenida por valor de \$3,356,952 (ver Nota 14) y realizó ingresos y gastos netos por \$1,187,254, de otros resultados integrales a resultados del período, e ingresos y gastos netos por \$7,735, de otro resultado integral a ganancias acumuladas, así:

Realización de ingresos y (gastos), de otro resultado integral a resultados del período	
Realización de ORI antes de impuestos a las ganancias	
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	\$ 6,551,200
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(2,537,990)
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(4,013,210)
Diferencia en cambio en conversión de estados financieros de subsidiarias, agencias y sucursales del exterior	(1,267,033)
Ganancia por medición a valor razonable de instrumentos de deuda	98,947
Subtotal	(1,168,086)
Realización Impuesto a las ganancias ORI	
Impuesto corriente sobre bonos de cobertura	337,996
Impuesto corriente derivados de cobertura	700,522
Impuesto diferido bonos de cobertura	570,540
Impuesto diferido derivados de cobertura	803,802
Impuesto diferido en valoración instrumentos de deuda	(57,520)
Subtotal	2,355,340
Total realización de ORI a resultados	\$ 1,187,254

Realización ingresos y (gastos), de otro resultado integral ganancias acumuladas	
Realización de ORI antes de impuestos a las ganancias	
Mediciones actuariales beneficios a empleados	\$ (33,627)
Valoración instrumentos de patrimonio	2,609
Otros	15,219
Subtotal	(15,799)
Impuesto diferido mediciones actuariales	8,064
Total realización ORI a ganancias acumuladas	\$ (7,735)

3) A continuación, se incluye los saldos de activos, pasivos y participaciones no controladoras de BHI, tomados como base para la desconsolidación al 31 de marzo de 2022, según lo indicado previamente, que ya no forman parte del estado de situación financiera consolidado del Banco y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022:

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 17,570,390
Activos financieros de inversión negociables	157,509
Derivados	1,341
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	14,026,554
Inversiones a costo amortizado	259,742
Cartera de créditos, neta	69,778,334
Otras cuentas por cobrar	915,840
Activos no corrientes mantenidos para la venta	63,957
Propiedades, planta y equipo	1,361,821
Activos por derecho de uso	537,922
Plusvalía	5,902,410
Otros activos intangibles	196,106
Impuesto a las ganancias	227,872
Otros activos	186,035
Total activos	111,185,833
Pasivos	
Pasivos financieros a valor razonable	904
Pasivos financieros a costo amortizado	94,717,549
Beneficios a empleados	246,186
Provisiones	39,670
Impuesto a las ganancias	481,239
Cuentas por pagar y otros pasivos	2,820,225
Total pasivos	98,305,773
Patrimonio	
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	
Capital suscrito y pagado	5,549,775
Ganancias acumuladas	1,937,071
Utilidad del periodo	544,890

Otro resultado integral	4,846,363
Participación Controlante	12,878,099
Participación no controladora	1,961
Total patrimonio	12,880,060
Total pasivos y patrimonio	\$ 111,185,833

2.1.2 Venta de la participación en BAC Holding International (BHI) a través de oferta pública de adquisición (OPA)

Con la aprobación de sus accionistas, con el objetivo de beneficiarse de la Oferta Pública de Adquisición, para continuar con los planes estratégicos de focalización de sus planes e inversión en el mercado colombiano, mitigar riesgos en áreas geográficas con inestabilidad financiera y disponer de un activo que ha presentado reducción en su valor, en diciembre de 2022 el Banco efectuó la transferencia de 9,030,424,454 acciones en BHI, equivalentes a un 20.9%, reduciendo su participación en BHI del 25.0% al 4.1%.

A continuación, se detallan los efectos de la transacción:

Participación en BHI	
Número de acciones poseídas, antes de la OPA	10,805,047,274
Porcentaje de participación	25%
Valor en libros inversión en BHI atribuible al Banco antes de la OPA	
Costo (a)	\$ 3,356,952
Método de participación	
Resultados del período (b)	251,660
Otro resultado integral (b)	(15,364)
Diferencia en cambio (c)	932,339
Valor en libros inversión en BHI atribuible al Banco, antes de la OPA	\$ 4,525,587

a) Valor razonable asignado a la inversión en la fecha de su reconocimiento como asociada.

b) Reconocimiento del método de participación patrimonial hasta el 30 de noviembre de 2022.

Efecto en cuentas del activo	
Efectivo (d)	\$ 2,645,914
Baja en cuentas de la inversión en BHI como asociada	(4,525,587)
Reconocimiento de la participación retenida (e)	519,964
Reducción neta en activos	(1,359,709)
Efectos en el estado de resultados del periodo	
Pérdida por venta de la participación del 20.9%, neto de la participación retenida del 4.1%	(1,359,709)
Realización de ingresos de otro resultado integral (ORI) a resultados del período (f)	376,703
Reconocimiento del método de participación patrimonial hasta el 30 de noviembre de 2022	251,660
Efecto neto en resultados por la venta de la participación en BHI	\$ (731,346)

c) Efecto cambiario por variaciones en la TRM hasta el 19 de diciembre de 2022.

d) Efectivo recibido por la venta de la participación del 20.9% en BHI.

e) Valor determinado con base en la participación retenida de 1,774,622,820 acciones y el valor razonable de la acción al 19 de diciembre de 2022 de \$293 (en pesos) por acción.

f) Realización de las partidas de otro resultado integral, relacionadas con la anterior asociada, de acuerdo con el siguiente detalle:

Diferencia en cambio inversión, neta de cobertura (ver Nota 10.5)		
Diferencia en cambio inversión	\$	930,900
Diferencia en cambio bonos de cobertura		(900,454)
Diferencia en cambio no cubierta		30,446
Método de participación patrimonio (b)		(15,364)
Ajuste por conversión resultados (b)		1,439
Impuesto diferido diferencia en cambio bonos de cobertura		360,182
Total realización de ORI a resultados	\$	376,703

2.2 Presentación de operaciones discontinuadas de BHI y subsidiarias

La desconsolidación de BHI y sus subsidiarias implicó la discontinuación de un segmento de operación (ver Nota 8) y la presentación de los siguientes resultados del año 2022 por operaciones discontinuadas, en cumplimiento de la NIIF 5:

	Escisión 75%	OPA 20.9%	Total
	Trimestre terminado el 31 de marzo de 2022	Período comprendido entre el 1 de abril y el 31 de diciembre de 2022	
Ingresos por intereses	\$ 1,849,419	0	1,849,419
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	1,684,746	0	1,684,746
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	249	0	249
Inversiones	164,424	0	164,424
Gastos por intereses	554,086	0	554,086
Depósitos de clientes	426,017	0	426,017
Cuentas corrientes	47,739	0	47,739
Cuentas de ahorro	53,608	0	53,608
Certificados de depósito a término	324,670	0	324,670
Obligaciones financieras	128,069	0	128,069
Fondos interbancarios y overnight	253	0	253
Créditos de bancos y otros	63,546	0	63,546
Títulos de inversión en circulación	61,195	0	61,195
Contratos de arrendamiento	3,075	0	3,075
Ingreso por intereses, neto	1,295,333	0	1,295,333
Deterioro de activos financieros, neto	267,776	0	267,776
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	264,926	0	264,926
Inversiones	2,850	0	2,850
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	1,027,557	0	1,027,557
Ingresos por comisiones y otros servicios	753,523	0	753,523
Servicios bancarios	501,556	0	501,556
Tarjetas de crédito y débito	237,432	0	237,432

	Escisión 75%	OPA 20.9%	Total
	Trimestre terminado el 31 de marzo de 2022	Período comprendido entre el 1 de abril y el 31 de diciembre de 2022	
Administración de fondos de pensiones y cesantías	14,535	0	14,535
Gastos por comisiones y otros servicios	30,396	0	30,396
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto	723,127	0	723,127
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	954	0	954
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	371	0	371
Ganancia en valoración sobre inversiones negociables	583	0	583
Otros ingresos	291,145	(1,108,049)	(816,904)
Diferencia en cambio, neto	232,765	0	232,765
Otros	58,380	(1,108,049)	(1,049,669)
Gastos de operación	1,273,728	0	1,273,728
De administración	648,457	0	648,457
Beneficios a empleados	508,929	0	508,929
Depreciación y amortización	108,356	0	108,356
Otros	7,986	0	7,986
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	769,055	(1,108,049)	(338,994)
Impuesto a las ganancias	224,104	0	224,104
Utilidad del ejercicio	544,951	(1,108,049)	(563,098)
Realización de ORI a resultados	1,187,254	376,703	1,563,957
Utilidad de operaciones discontinuas	\$ 1,732,205	(731,346)	1,000,859

El siguiente es el estado de resultados del año 2022 de las operaciones discontinuadas, en forma comparativa con el año 2021:

	Por los años terminados el:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por intereses	\$ 1,849,419	6,856,109
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	1,684,746	6,232,057
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	249	1,529
Inversiones	164,424	622,523
Gastos por intereses	554,086	2,257,827
Depósitos de clientes	426,017	1,758,878
Cuentas corrientes	47,739	198,878
Cuentas de ahorro	53,608	191,386
Certificados de depósito a término	324,670	1,368,614
Obligaciones financieras	128,069	498,949
Fondos interbancarios y overnight	253	23,324
Créditos de bancos y otros	63,546	210,428

	Por los años terminados el:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de inversión en circulación	61,195	246,018
Contratos de arrendamiento	3,075	19,179
Ingreso por intereses, neto	1,295,333	4,598,282
Deterioro de activos financieros, neto	267,776	1,314,006
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	264,926	1,307,761
Recuperación de castigos	0	(9,314)
Inversiones	2,850	15,559
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	1,027,557	3,284,276
Ingresos por comisiones y otros servicios	753,523	2,657,273
Servicios bancarios	501,556	1,761,818
Tarjetas de crédito y débito	237,432	840,825
Administración de fondos de pensiones y cesantías	14,535	54,630
Gastos por comisiones y otros servicios	30,396	110,032
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto	723,127	2,547,241
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	954	26,436
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	371	1,004
Ganancia en valoración sobre inversiones negociables	583	25,432
Otros ingresos	(816,904)	904,115
Diferencia en cambio, neto	232,765	578,651
Otros	(1,049,669)	325,464
Gastos de operación	1,273,728	4,606,388
De administración	648,457	2,257,766
Beneficios a empleados	508,929	1,878,828
Depreciación y amortización	108,356	424,110
Otros	7,986	45,684
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(338,994)	2,155,680
Impuesto a las ganancias	224,104	528,367
Utilidad del ejercicio de actividades que continúan	(563,098)	1,627,313
Ganancia procedente de actividades discontinuadas, neta de impuestos	0	64,106
Utilidad del ejercicio	(563,098)	1,691,419
Realización de ORI a resultados	1,563,957	0
Utilidad de operaciones discontinuas	\$ 1,000,859	1,691,419

Estado de flujos de efectivo de operaciones discontinuadas de BHI y subsidiarias:

	Por los periodos terminados en:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ (1,666,630)	(6,989,526)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	1,040,893	2,147,882
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiación	594,580	2,035,204
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	1,424,759	1,422,448
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	1,393,602	(1,383,991)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	(18,963,992)	(17,580,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	(17,570,390)	(18,963,992)
Producto de la venta de participación en asociadas (OPA)	2,645,914	0
Total disminución efectivo operación discontinuada	\$ (14,924,476)	(18,963,992)

2.3 Desconsolidación (pérdida de control) Porvenir S.A. y Subsidiaria

El 28 de julio de 2021 Banco de Bogotá, Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (compañía Matriz), Fiduciaria Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Fiduciaria de Occidente S.A., accionistas de Porvenir S.A., suscribieron un acuerdo mediante el cual el Banco transfirió el control directo que venía ejerciendo sobre Porvenir junto con el control de Aportes en Línea a Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

A partir de la pérdida de control, se genera un hecho económico relevante, en el que Porvenir S.A. deja de ser una subsidiaria de Banco de Bogotá y pasa a ser una Asociada. Se inicia una

nueva relación del Banco como inversor con influencia significativa sobre las políticas financieras y operativas de Porvenir S.A. Como consecuencia de dicho acuerdo, Aportes en Línea, sociedad subordinada de Porvenir S.A., también dejó de ser subsidiaria del Banco pasando a ser una inversión en un activo financiero, clasificado como inversión disponible para la venta medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

En cumplimiento de los requerimientos específicos sobre pérdida de control, establecidos en la NIIF 10, el Banco efectuó el siguiente reconocimiento contable por efecto de la pérdida de control de Porvenir S.A. y subsidiaria:

(1) Se dio de baja el valor en libros de los siguientes activos, pasivos y participaciones no controladoras relacionados con Porvenir y subsidiaria:

Total activos	\$	3,859,515
Eliminación operaciones intercompañías (equivalentes de efectivo)		(51,560)
Total activos discontinuados		3,807,955
Total pasivos		1,401,821
Eliminación operaciones intercompañías (depósitos)		(51,560)
Total pasivos discontinuados		1,350,261
Total patrimonio		2,457,694
Menos: Participaciones no controladoras atribuibles a propietarios de Porvenir S.A. y subsidiaria		(4,003)
Valor en libros del patrimonio de Porvenir S.A. y subsidiaria atribuible a sus propietarios		2,453,691
Menos: Valor en libros del patrimonio de Porvenir S.A. y subsidiaria atribuible a participaciones no controladoras, antes de la pérdida de control		(1,557,852)

Valor en libros del patrimonio de Porvenir S.A. y subsidiaria atribuible al Banco, antes de la pérdida de control	895,839
Mas plusvalía registrada por adquisición de Horizonte	90,162
Mas desconsolidación participación Aportes en Línea	1,602
Total valor en libros de las Inversiones de Porvenir S.A. y subsidiaria y participación en Aportes en Línea atribuible al Banco, antes de la pérdida de control	\$ 987,603

(2) Se reconoció una ganancia por \$1,301,242, como resultado de la medición a valor razonable indicada en el numeral anterior la cual se presenta en el estado de resultados, calculada de la siguiente manera:

Valor razonable de la participación del Banco en Porvenir S.A. y subsidiaria al 31 de julio de 2021	\$ 2,537,541
Menos: Valor en libros de la participación del Banco en Porvenir S.A. y subsidiaria	(987,603)
Menos: Participación de Banco de Bogotá en el valor en libros de la inversión de Fiduciaria Bogotá en Porvenir (94.99% x 261,805)	(248,696)
Ganancia por medición al valor razonable en pérdida de control Porvenir S.A. y subsidiaria	1,301,242
Reclasificación de partidas de otro resultado integral a resultados del período (principalmente, ajuste por conversión de estados financieros)	1,059
Total Utilidad en desconsolidación	\$ 1,302,301

2.4 Presentación de operaciones discontinuadas

Tal como se menciona en la Nota 8 - Segmentos de operación, el Banco y sus subsidiarias han discontinuado el segmento de BHI al 31 de marzo 2022 (ver Nota 2.1.1) y Porvenir S.A. y Subsidiaria al 28 de julio de 2021, por lo tanto, los estados de resultados del período, de resultados integrales y de flujos de efectivo han sido modificados para presentar las operaciones discontinuadas separadamente de las operaciones continuas, en cumplimiento de los requerimientos de la NIIF 5 tal como se presenta a continuación:

Estado de resultados de operaciones discontinuadas de Porvenir S.A. y Subsidiaria:

	Por el periodo terminado el 31 de julio de 2021
Ingresos por intereses	\$ 28,648
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	3,428
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	14
Inversiones	25,206
Gastos por intereses	25,176
Depósitos de clientes	1,590
Cuentas de ahorro	1,590
Obligaciones financieras	23,586
Fondos interbancarios y overnight	(55)
Créditos de bancos y otros	22,487
Contratos de Arrendamiento	1,154
Ingreso por intereses, neto	3,472
Deterioro de activos financieros, neto	3,375
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	3,116
Inversiones	259

	Por el periodo terminado el 31 de julio de 2021
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	96
Ingresos por comisiones y otros servicios	695,561
Servicios bancarios	5,370
Administración de fondos de pensiones y cesantías	690,191
Gastos por comisiones y otros servicios	84,735
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto	610,826
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	107,663
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	47,579
Ganancia en valoración sobre inversiones negociables	60,084
Otros ingresos	(41,796)
Diferencia en cambio, neto	(48,182)
Otros	6,386
Gastos de operación	189,092
De administración	121,614
Beneficios a empleados	100,595
Depreciación y amortización	9,282
Otros	(42,399)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	487,697
Impuesto a las ganancias	133,297
Utilidad del periodo de actividades discontinuadas	354,400
Utilidad atribuible a:	
Accionistas de la controladora	353,995
Participaciones no controladoras	405
Utilidad del periodo de operaciones discontinuadas	\$ 354,400

Estado de flujos de efectivo de operación discontinuada de Porvenir S.A. y Subsidiaria:

	Para el periodo terminado el 31 de julio de 2021
Flujo neto de actividades de operación	\$ 229,273
Flujo neto de actividades de inversión	(232,315)
Flujo neto de actividades de financiación	(268,162)
Efecto de diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	1,512
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(269,692)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	397,029
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 127,261

2.5 Transferencia de bienes al Fondo de Capital Privado Nexus

La Junta Directiva del Banco el día 29 de noviembre de 2022 autorizó al Representante Legal del Banco para llevar a cabo la operación de movilización de activos inmobiliarios de propiedad del Banco al Fondo - Compartimento Inmuebles Banco de Bogotá.

A partir del día 15 de diciembre, mediante la celebración de escrituras públicas, el Banco realizó la transferencia del derecho de dominio y posesión sobre 25 inmuebles a favor del Fondo a título de aporte real y efectivo, recibiendo en contraprestación unidades de participación en el Fondo – Compartimento Inmuebles Banco de Bogotá.

Los bienes transferidos al Fondo por parte del Banco se encuentran clasificados en las siguientes categorías:

- Propiedades, planta y equipo.
- Propiedades de inversión.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Estos bienes fueron dados de baja en el estado de situación financiera y la ganancia resultante del aporte (transferencia del control) se determinó como la diferencia entre el valor de

la contraprestación recibida (unidades de participación en el Fondo) y el importe en libros de los inmuebles. Las propiedades de inversión y los activos no corrientes mantenidos para la venta provenían de bienes recibidos en dación de pago (BRPs), los cuales tenían provisión de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera, ésta se revirtió con efecto en resultados. Sin embargo, debido a que una parte de los bienes fueron tomados en arriendo de forma posterior a la venta, en atención a los requerimientos de la NIIF 16, la ganancia que se reconoció en el estado del resultado del ejercicio, en relación con los bienes que se tomaron en arriendo, estuvo limitada a los derechos transferidos al Fondo.

Dada la naturaleza de las unidades de participación que el Banco obtuvo a cambio de la transferencia de los inmuebles, éstas cumplen con la definición de activo financiero y se presenta en el Estado de Situación Financiera por su valor razonable en la categoría de inversiones negociables.

Para los bienes que se tomaron en arrendamiento posterior a la transferencia, se midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se habían cancelado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontaron usando la tasa de interés incremental determinada para el periodo por el Banco. El activo por derecho de uso que surgió de la venta con arrendamiento posterior se midió en la proporción del importe en libros anterior del activo que se relaciona con los derechos de uso conservados.

El resultado de la operación fue el siguiente:

	Total
Retiros	
Bienes recibidos en pago	\$ 1,775
Propiedad, planta y equipo	68,530
Propiedades de inversión	10,500
Total activos retirados	80,805
Adiciones	
Activos por derecho de uso	23,114
Pasivos por arrendamiento	86,780
Neto Adiciones	63,666
Utilidad (pérdida) en venta	
Bienes recibidos en pago	(135)
Propiedad, planta y equipo	80,900
Propiedades de inversión	1,364
Total Utilidad en venta	82,129
Inversión Negociable (Fondo - Compartimento Inmuebles Banco de Bogotá)	\$ 226,600

2.6 Recompra de bonos

En abril de 2022 el Banco presentó una oferta de recompra de bonos emitidos en 2017, hasta por US\$300 millones y la recompra realizada ascendió a USD128.1 millones, cuyos resultados se resumen a continuación:

Concepto	Millones USD	COP
Valor nominal de emisión	128.1	\$ 480,045
Ajuste costo amortizado	(0.5)	(2,022)
Valor en libros fecha de la recompra	127.6	478,023
Precio de recompra	(124.0)	(464,576)
Utilidad en la recompra	3.6	\$ 13,447

2.7 Variación tasa de cambio

La tasa representativa del mercado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$4,810.20 pesos y al 31 de diciembre de 2021 de \$3,981.16 pesos originando una variación por \$829.04 pesos/dólar, lo que generó impacto en los estados financieros, principalmente en incremento en la cartera de crédito por \$4,502,902 (Nota 11), en depósitos de clientes por \$5,959,098 (Nota 21), en obligaciones financieras por \$3,631,547 (Nota 22) y gasto neto en el resultado por (\$1,507,213) (Nota 30).

Nota 3 – Bases de presentación de los estados financieros consolidados y resumen de las políticas contables significativas

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 que incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por

sus siglas en inglés) y traducidas oficialmente al español, así como las interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC por sus siglas en inglés), incorporadas al Marco Técnico Normativo por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y los demás decretos modificatorios, expedidos por el Gobierno Nacional.

3.2 Bases de presentación de los estados financieros

3.2.1 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

Estado de situación financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo su liquidez, en caso de venta o su exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona

una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revela el importe esperado a recuperar o pagar dentro de doce meses y después de doce meses.

Estado del resultado y estado de resultado integral

Se presentan por separado en dos estados (estado del resultado del ejercicio y estado de resultado integral). Así mismo,

el estado del resultado del ejercicio se presenta discriminado según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información más apropiada y relevante.

Estado de flujos de efectivo

Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina conciliando la ganancia neta, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación, y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos del Banco y sus subsidiarias.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

3.2.2 Consolidación de estados financieros

El Banco y sus subsidiarias deben preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales ejerce control. El Banco y sus subsidiarias tienen control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad, es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del Banco y sus subsidiarias.

El Banco y sus subsidiarias consolidan los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, que

incluye el aseguramiento en la homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso se eliminan las transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Banco y sus subsidiarias.

Las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas por el Banco y sus subsidiarias se presentan por separado en el patrimonio, en el estado de situación financiera consolidado, estado del resultado consolidado y en el estado de resultado integral consolidado.

Los estados financieros que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la Matriz y sus controladas. El siguiente es el detalle de la participación de cada una de ellas al 31 diciembre de 2022 y 2021, homologadas con las políticas contables para propósitos de consolidación:

31 de diciembre de 2022					
	% Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del ejercicio controlante
Banco de Bogotá (Matriz)		\$ 110,825,250	95,149,271	15,675,979	1,776,918
Multi Financial Holding y Subsidiarias	100.00%	25,024,611	23,030,001	1,994,610	92,329
Banco de Bogotá Panamá S.A.	100.00%	7,218,860	6,683,491	535,369	8,991
Bogotá Finance Corporation	100.00%	442	0	442	5

31 de diciembre de 2022					
	% Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del ejercicio controlante
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A. y subsidiarias	94.93%	146,684	73,411	73,273	2,591
Fiduciaria Bogotá S.A.	94.99%	527,810	44,541	483,269	44,362
Megalinea S.A.	94.90%	30,647	23,465	7,182	522
Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro (1)	49.78%	0	0	0	0
Aval Soluciones Digitales S.A.	38.90%	40,511	26,002	14,509	(2,125)
		143,814,816	125,030,182	18,784,634	1,923,593
Eliminaciones		(5,940,976)	(2,966,904)	(2,974,072)	(119,506)
Operación continua		137,873,839	122,063,278	15,810,561	1,804,087
Operación discontinuada (2)		0	0	0	1,000,798
Consolidado		\$ 137,873,839	122,063,278	15,810,561	2,804,885

31 de diciembre de 2021					
	% Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del ejercicio controlante
Banco de Bogotá (Matriz)		\$ 109,137,219	83,787,858	25,349,361	4,359,901
BAC Holding International (BHI)	100.00%	116,930,846	103,447,317	13,483,529	0
Multi Financiera Holding y Subsidiarias	100.00%	19,752,869	17,909,241	1,843,628	93,900
Banco de Bogotá Panamá S.A.	100.00%	6,949,981	6,454,685	495,296	4,090
Bogotá Finance Corporation	100.00%	362	0	362	3
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A. y subsidiarias	95.81%	151,788	82,113	69,675	(167)
Fiduciaria Bogotá S.A.	94.99%	566,264	121,210	445,054	86,204
Megalinea S.A.	94.90%	26,346	19,686	6,660	924
Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro (1)	49.78%	0	0	0	0
Aval Soluciones Digitales S.A.	38.90%	24,655	8,021	16,634	397
		253,540,330	211,830,131	41,710,199	4,545,252
Eliminaciones		(21,205,435)	(4,834,206)	(16,371,229)	(2,234,403)
Operación continua		0	0	0	2,310,849
Operación discontinuada (2)		0	0	0	2,045,237
Consolidado		\$ 232,334,895	206,995,925	25,338,970	4,356,086

(1) Inactiva.

(2) Desconsolidación de BAC Holding International (BHI) y Porvenir. (Ver Notas 2.2 y 2.3).

3.3 Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el Banco y sus subsidiarias poseen influencia significativa, es decir, donde se tiene poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto. Se presume que se ejerce influencia significativa en otra entidad si el Banco y sus subsidiarias poseen directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en:

- Operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo; y,
- Negocio conjunto, en el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Medición

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos son medidas a través del método de participación patrimonial, el cual es un método de contabilización en que las inversiones se registran inicialmente al costo, y posteriormente se ajustan en función de los cambios en el patrimonio de la participada, de acuerdo con el porcentaje de participación. De esta forma, el Banco y sus subsidiarias reconocen en el resultado del periodo su participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos y en otro resultado integral su participación en otros resultados integrales de las entidades en mención o en otra cuenta apropiada en el patrimonio, según corresponda, previa aplicación de políticas contables uniformes para transacciones y otros eventos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Por su parte, la operación conjunta se incluye en los estados financieros consolidados del Banco y sus subsidiarias con base en su participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos según los términos del acuerdo.

3.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad del Banco y sus subsidiarias son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en la que cada entidad opera (la moneda funcional).

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el peso colombiano, la cual corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Matriz. Por tanto, la totalidad de los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano, se consideran como moneda extranjera.

3.5 Conversión de transacciones en moneda extranjera

En cada entidad del Banco y sus subsidiarias, las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de cierre en la fecha del correspondiente estado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se midan a costo histórico se reconocen a la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se midan al valor razonable son convertidos utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mide este valor razonable. Aquellas partidas no monetarias que generen pérdidas o ganancias registradas en resultados o en Otro Resultado Integral (ORI), y que a su vez dichas pérdidas o ganancias generen diferencias en cambio, tales diferencias en cambio son registradas en resultados o en ORI respectivamente. Las diferencias en cambio se reconocen en resultados, con excepción de aquellas ganancias o pérdidas de coberturas de inversión neta en un negocio en el extranjero, las cuales se reconocen en el ORI.

Operaciones en el extranjero

En los estados financieros consolidados, los resultados y la posición financiera de las entidades del Banco y sus subsidiarias que tienen una moneda funcional diferente al peso colombiano se convierten a la moneda de presentación de la siguiente manera:

- Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, incluyendo la plusvalía y los ajustes del valor razonable que surgen de la adquisición de una entidad extranjera, se convierten a pesos a la tasa de cambio de cierre en la fecha del correspondiente estado de situación financiera.
- Los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero se convierten a pesos a las tasas de cambio promedio mensual a menos que no se aproximen a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las diferencias en cambio resultantes se reconocen en ORI.

3.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor y utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

3.7 Activos financieros

Modelo de negocio

El Banco y sus subsidiarias realizan una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información que es considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en

la práctica. Éstas, incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto, realizar flujos de caja mediante la venta de los activos o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas;

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco y sus subsidiarias sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los activos financieros mantenidos en función del modelo de negocio y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el desempeño del valor razonable de los activos gestionados o de los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por el Banco y sus subsidiarias para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados, debido a que éstos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar ni obtener flujos de caja contractuales.

Evaluación para determinar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses

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

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco y sus subsidiarias consi-

deran los términos contractuales del instrumento. Esto incluye, la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco y sus subsidiarias consideran:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco y sus subsidiarias para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, la revisión periódica de las tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertas inversiones de renta fija, créditos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco y sus subsidiarias. Las tasas de interés variable son generalmente definidas en Colombia con base en la DTF (DTF publicada por el Banco de la República de Colombia) y la IBR (Indicador Bancario de Referencia publicada por el Banco de la República de Colombia), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales.

En estos casos, el Banco y sus subsidiarias evalúan si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses, considerando un número de factores que incluyen, si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes (en Colombia está prohibido por la ley realizar cobros por prepagos de los créditos).
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos.
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país requiere a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses, si los montos prepagados, representan

sustancialmente los montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par, más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

3.7.1 Definición

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier activo que posea una de las siguientes formas:

- Efectivo;
- Un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- Un derecho contractual:
 - a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
 - a intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad;
- Un contrato que será liquidado o podrá serlo utilizando los instrumentos de patrimonio propios de la entidad, y que es:
 - un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o
 - un instrumento derivado que será liquidado o podrá serlo mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propios de la entidad aquéllos que sean,

en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Un pasivo financiero es cualquier pasivo que presente una de las siguientes formas:

- Una obligación contractual:
 - de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
 - de intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad;
- Un contrato que será liquidado o podrá serlo utilizando los instrumentos de patrimonio propios de la entidad, y que es:
 - un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a entregar una cantidad variable de instrumentos de patrimonio propio, o
 - un instrumento derivado que será liquidado o podrá serlo mediante una forma distinta al intercambio de una cantidad fija de efectivo o de otro activo financiero por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad; a estos efectos no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propios de la entidad aquéllos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, que realizan una transacción libre.

3.7.2 Clasificación

Activos financieros, diferentes de efectivo, inversiones en compañías asociadas e instrumentos derivados que se tratan por separado en esta nota de políticas contables, se clasifican en tres categorías, así:

- Valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).
- Costo amortizado (CA).

• Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI).

La clasificación de los activos financieros en las categorías previamente mencionadas se realiza sobre las siguientes bases:

- Modelo de negocio del Banco y sus subsidiarias para gestionar los activos financieros y
- Características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

3.7.3 Medición inicial

Al momento de su reconocimiento, un activo financiero es clasificado a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, o, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, dependiendo de las condiciones que se detallan a continuación:

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI sólo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco y sus subsidiarias pueden designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI como medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. Por ahora el Banco y sus subsidiarias no van a hacer uso de esta opción.

Los contratos derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado del resultado.

3.7.4 Medición posterior

Después de su reconocimiento inicial los activos financieros son medidos de la siguiente manera:

Clasificación	Medición posterior
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas por valoración y los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y el deterioro, se reconocen en el resultado. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas, es reconocida en el resultado del periodo en el que ocurra la baja.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias o pérdidas por diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. La baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican a resultados.

Cabe anotar que el método de interés efectivo es un método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo y asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada de instrumento financiero, o cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de la transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

3.7.5 Reclasificaciones

Cuando, y solo cuando, el Banco y sus subsidiarias cambien su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados de acuerdo con su clasificación en el reconocimiento inicial. Las siguientes situaciones no constituyen cambios en el modelo de negocio:

- Un cambio de intención relacionado con activos financieros concretos (incluso en circunstancias de cambios significativos en las condiciones del mercado).
- La desaparición temporal de un mercado particular para activos financieros.
- Una transferencia de activos financieros entre partes del Banco y sus subsidiarias con diferentes modelos de negocio.

De esta forma, si el Banco y sus subsidiarias reclasifican los activos financieros, aplicará dicha reclasificación prospectivamente desde la fecha de reclasificación. El Banco y sus subsidiarias no reexpresará las ganancias, pérdidas o intereses (incluidas las ganancias o pérdidas por deterioro de valor) previamente reconocidos.

Los siguientes son los requerimientos para las reclasificaciones:

- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del periodo.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de costo amortizado, su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto.
- Si un activo financiero medido al costo amortizado es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en otro resultado integral. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del periodo y, por ello, no es un ajuste por reclasificación. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados es reclasificado a la categoría de valor razona-

ble con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable.

- Si un activo financiero medido al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificado a la categoría de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable. La ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación en la fecha de reclasificación.

3.7.6 Estimación del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, ya sea en un mercado principal o en su ausencia el mercado más ventajoso al cual el Banco y sus subsidiarias tienen acceso.

Con base en lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros se efectúan de la siguiente manera:

- Para inversiones de alta liquidez en Colombia, el Banco y sus subsidiarias utilizan precios sucios suministrados por un proveedor de precios oficialmente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia y por Bloomberg en los mercados internacionales. (ver Nota 6).
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. El Banco y sus subsidiarias utilizan una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado. (ver Nota 6).
- Los fondos de inversión colectiva se registran por el valor depositado y se ajustan diariamente con base en las variaciones en el valor de la unidad patrimonial reportado por la sociedad fiduciaria que lo administra con cargo o abono a resultados.

3.7.7 Deterioro

Enfoque general

Los criterios de deterioro que se describen a continuación son de aplicación sobre los activos financieros del Banco y sus subsidiarias que no se encuentren medidos a valor razonable con cambios en resultados, es decir, aplican a los activos financieros que se encuentren medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral y que se encuentren dentro de alguna de las siguientes categorías:

- Instrumentos de deuda;
- Cartera de Créditos y Arrendamientos financieros por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos.

Reconocimiento del deterioro – Pérdida Crediticia Esperada (PCE):

El Banco y sus subsidiarias deben reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI, en un monto igual a una PCE en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del activo financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del activo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de

doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

El deterioro de activos financieros se reconoce por un monto igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Para los activos financieros a costo amortizado, el importe a reconocer por deterioro se registra en el resultado del periodo. Por su parte, para los activos financieros a valor razonable con cambios en ORI el deterioro se registra en resultados del periodo con cargo al otro resultado integral. Lo anterior, indica que para los activos financieros a VRCORI no se afecta el activo, puesto que el efecto del deterioro está inmerso en la valoración que se registra en el otro resultado integral - ORI.

Para el cálculo y reconocimiento del deterioro los activos financieros se clasifican en tres etapas que reflejan la variación del riesgo crediticio del activo financiero de inversión:

Etapas	Descripción	Medición
Etapas 1	Todos los activos financieros de inversión son inicialmente categorizados en esta etapa. Corresponde a activos financieros de inversión que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.
Etapas 2	Se clasifican en esta etapa a los activos financieros de inversión que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión.
Etapas 3	Los activos financieros de inversión que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa.	Deterioro por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del activo financiero de inversión.

Los cambios entre etapas se encuentran asociadas al incremento significativo del riesgo de crédito y a la evidencia objetiva de deterioro evaluada sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Enfoque simplificado

El Banco y sus subsidiarias, han definido estimar el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente para los siguientes activos financieros:

- Cuentas por cobrar que resultan de operaciones que no contienen un componente significativo de financiamiento y,
- Cuentas por cobrar con un componente significativo de financiamiento igual o inferior a un año.

Lo anterior, teniendo en cuenta que un componente de financiación no es significativo, en la medida en que la entidad espera, que el tiempo entre el momento en que se transfiere un bien o servicio al cliente y el momento en que el cliente paga este bien o servicio sea de un año o menos.

3.7.8 Baja de activos financieros por transferencias en el estado de situación financiera

La baja en cuentas de activos financieros, en el estado de situación financiera, se presenta porque han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o porque se transfiere a terceros los riesgos y beneficios que lleva implícito el activo y la transferencia cumple con los requisitos de baja en cuentas. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja en el estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que el Banco y sus subsidiarias transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja en el estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- Se continúa registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

3.7.9 Compensación de instrumentos financieros en el estado de situación financiera

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

3.7.10 Derivados y contabilidad de coberturas

Un derivado es un instrumento financiero u otro contrato cuyo valor cambia en el tiempo en respuesta a los cambios en una variable denominada subyacente (una tasa de interés especificada, el precio de un instrumento financiero, precio de una materia prima cotizada, una tasa de cambio de la moneda extranjera, etc.), no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión inferior a la que se requeriría para otro tipo de contratos en los que se podría esperar una respuesta similar ante cambios en las condiciones de mercado; y su cumplimiento o liquidación se realiza en un momento posterior.

En el desarrollo normal de las operaciones, el Banco y sus subsidiarias transan en los mercados financieros con instrumentos que cumplen la definición de derivados, con fines de cobertura o con fines de negociación o inversión. Hacen parte de estos instrumentos, los contratos forward, futuros, swaps, y las opciones sobre divisas.

Los derivados son medidos en el reconocimiento inicial por su valor razonable, cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y, si es así, dependerá de la naturaleza de la partida cubierta y de la clase de relación de cobertura.

El Banco y sus subsidiarias designan derivados de cobertura de una inversión neta en moneda extranjera, efectuando la siguiente contabilización: la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cober-

tura eficaz se reconoce en otro resultado integral (ORI) y la parte ineficaz y/o atribuible a factores de riesgo diferentes a tasa de cambio, se reconoce en el resultado del periodo. Las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura acumuladas en el patrimonio se reclasifican al estado del resultado al momento de la disposición total o parcial del negocio en el extranjero.

Para las coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos y de compromisos en firme, los cambios en el valor razonable del derivado (en la medida en que la cobertura es eficaz) son reconocidos en el estado del resultado, al igual que cualquier cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso en firme que se relacionen con el riesgo cubierto.

Para las operaciones de cobertura que estuvieron vigentes durante el año 2022, el Banco y sus subsidiarias documentaron al inicio de la transacción, la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo y la estrategia de gestión del riesgo para emprender la cobertura. El Banco y sus subsidiarias también documentaron al inicio de la transacción y de forma recurrente, su evaluación sobre la efectividad de la relación de cobertura al compensar la exposición al riesgo cambiario generada por la inversión neta en el exterior o el valor razonable de otros activos.

De otra parte, el Banco implementó operaciones de cobertura contable de las variaciones en el Valor Razonable de Pasivos Financieros (Certificado de Deposito a Termino en COP - CDTs), atribuibles al cambio en el Indicador Bancario de Referencia - IBR, mediante instrumentos derivados (swaps de tasas de interés), redenominando flujos indexados a una tasa fija a flujos indexados a IBR. El banco cubre el componente de la tasa base de los CDT's, dejando fuera de la cobertura los spreads asociados a las captaciones.

Este tipo de coberturas se contabiliza de la siguiente forma:

Instrumento cubierto: Se mide el cambio en su valor razonable atribuible al riesgo cubierto y se registra dicho cambio en el estado de resultados, producto de la contabilidad de cobertura valor razonable, en una línea contable separada.

Instrumento de cobertura – Swap: La contabilización del instrumento derivado es a valor justo.

- **Valor justo limpio (parte efectiva):** La parte efectiva de los cambios en el valor justo limpio (no incluye intereses devengados netos), se reconocen como componente de resultados.

- **Inefectividad:** La parte inefectiva de la cobertura se reconoce en el resultado del ejercicio.

Al inicio de las transacciones, el Banco documenta cada relación de cobertura identificando claramente las posiciones primarias cubiertas (CDTs) y los instrumentos de cobertura utilizados. Se realizan pruebas de efectividad prospectivas y retrospectivas, utilizando como método de medición el “dollar offset”, comparando los cambios en el valor razonable limpio del instrumento cubierto frente a los cambios en el valor razonable limpio del instrumento de cobertura. La cobertura se considera altamente efectiva si la relación entre los cambios del valor razonable limpio de ambos instrumentos se encuentra en el rango 80% - 125%. En el caso de identificarse una relación de efectividad por fuera de dicho rango, el Comité de Coberturas evaluará bajo el marco de las políticas los procedimientos a seguir.

3.8 Desconsolidación (pérdida de control)

La pérdida de control es un hecho económico relevante en el que la relación controladora-subsidiaria deja de existir y comienza una relación inversor-participada que difiere significativamente de la anterior relación.

En concordancia con lo anterior, el siguiente es tratamiento contable de la pérdida de control:

- Se da de baja a los activos, pasivos y participaciones no controladoras de la antigua subsidiaria.
- Se mide la inversión mantenida por su valor razonable en la fecha en que se pierde el control y se clasifica en la categoría que corresponda de acuerdo con las NIIF aplicables. La ganancia o pérdida que se derive de dicha medición se reconoce en el resultado del período.
- Se efectúa la reclasificación de las partidas de otro resultado integral, relacionadas con la antigua subsidiaria, a resultados del período o a ganancias acumuladas según las NIIF aplicables, sobre la misma base que se habría requerido si se hubiera dispuesto los activos o pasivos relacionados.

3.9 Escisión entre entidades bajo control común

El Banco, con base en los principios definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 8 – Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores, y con la finalidad de reportar información financiera fiable y relevante, en procesos de escisión donde los accionistas mantienen las mismas participaciones antes y después de la escisión se utilizaría la medición de valor en libros, si como consecuencia de la escisión se genera una pérdida de control la misma será aplicable de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

- Es parte de un único plan coordinado para disponer de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Un componente comprende las operaciones y flujos de efectivo que pueden ser distinguidos claramente del resto de la entidad, tanto desde un punto de vista operativo como a efectos de información financiera.

3.10 Pérdida de influencia significativa

La pérdida de influencia significativa es un hecho económico en el que la relación inversor – asociada deja de existir y comienza una relación inversor – participada que difiere significativamente de la anterior relación.

En concordancia con lo anterior, el siguiente es tratamiento contable de la pérdida de influencia significativa:

- Se da de baja la inversión en la anterior asociada.
- Se mide la inversión mantenida por su valor razonable en la fecha en que se pierde la influencia significativa y se clasifica en la categoría que corresponda de acuerdo con las políticas contables aplicables. La ganancia o pérdida que se derive de dicha medición se reconoce en el resultado del período.
- Se efectúa la reclasificación de las partidas de otro resultado integral, relacionadas con la antigua asociada, a resultados del período o a ganancias acumuladas según las políticas contables aplicables, sobre la misma base que se habría requerido si se hubiera dispuesto los activos o pasivos relacionados.

3.11 Operaciones discontinuadas

Se presenta como operación discontinuada el componente que ha sido dispuesto y que, además:

- Representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto;

3.12 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos que el Banco y sus subsidiarias tienen intención de vender, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta se considere altamente probable en un plazo no superior a un año, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta”. Dichos bienes son medidos por el menor valor entre su valor en libros al momento de su reconocimiento en este rubro o su valor razonable menos los costos estimados de venta; la diferencia entre ambos corresponde al deterioro y se reconoce en resultados.

El Banco y sus subsidiarias reconocen en el estado del resultado las pérdidas por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición) hasta el valor razonable menos los costos de venta.

Si un activo deja de cumplir los criterios establecidos para su reconocimiento como activo no corriente mantenido para la venta, es necesario evaluar la categoría donde va a ser reclasificado y se medirá al menor entre:

- Su importe en libros antes de que el activo fuera clasificado como mantenido para la venta, ajustado por cualquier depreciación, amortización o revaluación que se hubiera reconocido si el activo no se hubiera clasificado como mantenido para la venta, y
- Su importe recuperable en la fecha de la decisión posterior de no venderlo.

3.13 Propiedades, planta y equipo

El Banco y sus subsidiarias reconocen como propiedades, planta y equipo los activos, que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción. El Banco y sus subsidiarias eligieron como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedad, planta y equipo, el

cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor de las pérdidas acumuladas por deterioro.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Así mismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Concepto	Vida útil
Edificios:	
Cimentación - Estructura y cubierta	50 a 100 años
Muros y divisiones	20 a 30 años
Acabados	10 a 20 años
Maquinaria y equipo	10 a 25 años
Hardware - Infraestructura TI	
PC / Portátiles / Móviles	3 a 7 Años
Servidores	3 a 5 Años
Comunicación	5 a 8 Años
Equipos de ampliación específica	5 a 7 Años
Cajeros automáticos ATM	5 a 10 Años
Equipos de media y alta capacidad: Planta eléctrica > a 40 KW / UPS > a 30 KVA / Aire acondicionado > a 15 T.R.	10 a 12 años
Planta eléctrica /UPS/Aire acondicionado en sedes	5 a 10 Años
Equipo de oficina, muebles y enseres	3 a 10 años
Vehículos	5 a 10 años

Mejoras a propiedades ajenas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento (estimado para los derechos de uso – NIIF 16) y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos en la política contable.

Baja en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se realiza su disposición o no se espera recibir beneficios económicos futuros asociados al ac-

tivo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del periodo.

Deterioro de propiedades, planta y equipo

En cada cierre contable, el Banco y sus subsidiarias analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco y sus subsidiarias analizan si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable con efecto en resultados, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, el Banco y sus subsidiarias estiman el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

3.14 Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco y sus subsidiarias son arrendatarios (obtienen el derecho a usar un activo subyacente) y arrendadores (proporcionan el derecho a usar un activo subyacente) de diversos bienes.

3.14.1 Arrendador

Medición inicial

Los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco y sus subsidiarias son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, estos son incluidos en el estado de situación financiera dentro del rubro de "Cartera de créditos, neta" y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados.

Un arrendamiento se clasifica como operativo cuando no se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, los bienes sujetos a estos contratos son incluidos dentro del rubro del estado financiero al que pertenezcan (propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión u otro) y su tratamiento contable sigue las políticas contables de cada categoría.

Medición posterior

Los contratos de arrendamiento financiero se contabilizan de

la misma forma que los demás créditos otorgados por el Banco y sus subsidiarias, reconociendo los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el Banco y sus subsidiarias han realizado en el arrendamiento.

En los contratos clasificados como operativos, los cánones por arrendamiento se reconocen como ingresos de forma lineal. Para la medición de los activos, si es propiedad, planta y equipo se calcula la depreciación menos deterioros de valor, en el caso de las propiedades de inversión se actualiza su valor razonable, de acuerdo con las políticas contables establecidas, según sea su clasificación en el estado de situación financiera.

3.14.2 Arrendatario

Medición inicial

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por parte del Banco y sus subsidiarias.

El activo se mide inicialmente al costo, el cual comprende:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento,
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido,
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el Banco y sus subsidiarias, y
- La estimación de los costos a incurrir por el arrendatario para desmantelar y restaurar el activo subyacente.

En operaciones mediante las cuales se transfiere el control de los activos y posteriormente son tomado en arrendamiento, el valor del activo por derecho de uso se mide en la proporción del importe en libros anterior del activo que se relaciona con los derechos de uso conservados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que van a ser efectuados durante el plazo de arrendamiento.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés incremental (tasa que el arrendatario tendría que

pagar por pedir prestado a un plazo similar los fondos necesarios para obtener un activo en las mismas condiciones).

Medición posterior

En la medición posterior del pasivo, se utiliza el método de la tasa de interés efectiva, por lo cual se incrementa el pasivo para reflejar el interés (costo financiero) y se reduce para reflejar los pagos por arrendamiento realizados, cada pago de arrendamiento se asigna entre el abono a capital y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados del Banco y sus subsidiarias durante el periodo de arrendamiento.

Por su parte, en la medición posterior del activo el Banco y sus subsidiarias aplican el modelo del costo, el cual comprende su costo menos la depreciación y las pérdidas por deterioro acumuladas.

La depreciación del activo por derecho de uso se realiza en línea recta, durante el plazo de arrendamiento.

3.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son definidas como terrenos o edificios considerados en su totalidad o en parte, que tienen el Banco y sus subsidiarias para obtener rentas, apreciaciones de capital o ambos en lugar de su uso para fines propios.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual comprende, su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible.

Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos a la transferencia de propiedad y otros costos asociados a la transacción.

Algunos activos pueden haber sido adquiridos a cambio de uno o varios activos no monetarios; para estos casos, el costo de dicho activo se medirá por su valor razonable, a menos que:

- La transacción de intercambio no tenga carácter comercial o,
- No pueda medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni el entregado.

El Banco y sus subsidiarias eligieron política contable el modelo del valor razonable para la medición posterior de las propiedades de inversión. La medición del valor razonable se realiza mediante avalúos técnicos y las pérdidas o ganancias

derivadas de los cambios en el valor razonable se incluyen en el resultado del periodo en que surgen.

Transferencias

Se realizarán transferencias a, o de, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso, que se haya evidenciado por:

- El inicio de la ocupación por parte del propietario, en el caso de una transferencia de una propiedad de inversión a una instalación ocupada por el dueño;
- El fin de la ocupación por parte del dueño, en el caso de la transferencia de una instalación ocupada por el propietario a una propiedad de inversión.

A continuación, se detalla el tratamiento contable de las transferencias:

- Si una propiedad de inversión se traslada a propiedades planta y equipo, el costo de la propiedad a efectos de contabilizaciones posteriores, será el valor razonable en la fecha del cambio de uso.
- Cuando una propiedad, planta y equipo se traslade a propiedad de inversión, se aplicará el modelo del costo hasta la fecha del cambio de uso. El Banco y sus subsidiarias tratarán la diferencia, a esa fecha, entre el importe en libros de la propiedad, planta y equipo y el valor razonable determinado en la nueva categoría, de la misma forma que se registra una revaluación según NIC 16.

3.16 Combinación de negocios y plusvalía

La combinación de negocios se contabiliza por el denominado "método de adquisición" cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide a su valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cuando en la adquisición del control de la entidad quedan intereses minoritarios no controlantes son registrados a elección del Banco y sus subsidiarias al valor razonable, o a la participación proporcional de los instrumentos de propiedad actuales, en los importes reconocidos de los activos netos identificables de la entidad adquirida. La diferencia entre el precio pagado más el valor de los intereses no controlantes y el valor neto de los activos y pasivos adquiridos

determinados como se indica anteriormente se registra como plusvalía.

La plusvalía representa el exceso de la contraprestación transferida, el valor de cualquier participación no dominante en la adquirida y el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación en el patrimonio previo en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos (incluyendo intangibles), pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida. La plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera van a obtener un beneficio como consecuencia de la combinación. La plusvalía registrada no es amortizada posteriormente, pero es sujeta a una evaluación anual por deterioro de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se encuentra asignada la plusvalía, de las cuales se esperan beneficios derivados de las sinergias de las combinaciones de negocios.

Una pérdida por deterioro reconocida por plusvalía no puede ser reversada en periodos posteriores. Además de lo anterior, las cuentas del estado del resultado de la entidad adquirida en los estados financieros consolidados son incluidas solamente a partir de la fecha en que legalmente se consumó la adquisición.

3.17 Otros activos intangibles

Los activos intangibles del Banco y sus subsidiarias corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una adquisición separada o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco y sus subsidiarias.

Se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en resultados.

En la medición posterior, dichos activos son amortizados sobre una base de línea recta durante su vida útil estimada, la cual, para casos de programas de computador es hasta diez (10) años basada en conceptos técnicos y la experiencia del Banco y sus subsidiarias, excepto cuando el estudio técnico defina periodos superiores. Para el caso de licencias, la vida útil estimada es hasta cinco (5) años.

Los nombres comerciales del Banco y sus subsidiarias son activos intangibles no amortizables.

En cada cierre contable, el Banco y sus subsidiarias analizan si existen indicios tanto externos como internos de deterioro. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco y sus subsidiarias compararán el valor en libros del activo con su valor recuperable (el mayor de su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en los resultados del ejercicio.

3.18 Pasivos financieros

Un pasivo financiero es a) cualquier obligación contractual del Banco y sus subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o de intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad en condiciones que son potencialmente desfavorables para el Banco y sus subsidiarias b) un contrato que se liquidará o podrá liquidarse utilizando valores de renta variable de propiedad del Banco y sus subsidiarias.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado (excepto por los derivados que son medidos a valor razonable).

Un pasivo financiero sólo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

Los pasivos financieros del Banco y sus subsidiarias incluyen cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, bonos, instrumentos financieros derivados y obligaciones financieras.

3.19 Garantías financieras

Las garantías financieras son aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las

condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" con cargo a resultados del periodo.

Los ingresos por comisiones devengados se reconocen linealmente durante la vigencia de las garantías.

3.20 Beneficios a empleados

El Banco y sus subsidiarias otorgan a sus empleados los siguientes beneficios, como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

3.20.1 Beneficios a corto plazo

Corresponde a los beneficios que el Banco y sus subsidiarias esperan cancelar antes de los doce meses siguientes al final del periodo sobre el que se informa. Estos beneficios se miden a su valor nominal y se reconocen por el sistema de causación con cargo a resultados o como parte del desarrollo de otros activos, como es el caso de activos intangibles, según corresponda.

3.20.2 Beneficios post - empleo

Son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones por despido. Estos beneficios corresponden a:

- **Planes de aportaciones definidas:**

Son planes de beneficios post-empleo en los cuales el Banco y sus subsidiarias realizan aportaciones de carácter predeterminado a una entidad separada (un fondo) y no tiene obligación legal ni implícita de realizar aportaciones adicionales, en

el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender los beneficios a los empleados.

Los pagos de aportes que realiza el Banco y sus subsidiarias a los fondos se miden sobre una base sin descontar y se registran por el sistema de causación con cargo a resultados. Los planes por aportes definidos no requieren el uso de suposiciones actuariales para medir el pasivo o el gasto, por lo cual no generan ganancias o pérdidas actuariales.

- **Planes de beneficios definidos**

Son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidos detallados en el punto anterior.

El pasivo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada periodo contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Banco y sus subsidiarias el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado.

Las variaciones en el pasivo por beneficios post-empleo, por cambios en los supuestos actuariales y ajustes por experiencia, son registradas en el patrimonio en Otro Resultado Integral (ORI).

3.20.3 Otros beneficios a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

3.20.4 Beneficios por terminación del contrato laboral

Corresponde a los pagos que debe realizar el Banco y sus subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de terminar el

contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta del Banco y sus subsidiarias a cambio de la finalización del contrato de trabajo.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco y sus subsidiarias ya no puedan retirar la oferta de esos beneficios.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración que involucre el pago de los beneficios por terminación.

De esta forma, si se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo sobre el que se informa, el Banco y sus subsidiarias aplicarán los requerimientos de la política de beneficios a los empleados a corto plazo. Por su parte, si no se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de doce meses después del periodo sobre el que se informa, el Banco y sus subsidiarias aplicarán los requerimientos de la política de otros beneficios a los empleados a largo plazo.

A continuación, se presentan los principales beneficios a empleados:

Beneficio	Detalle
De corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Salarios. • Bonificaciones. • Auxilio de transporte. • Horas extras. • Recargos nocturnos. • Cesantías. • Intereses sobre las cesantías. • Vacaciones. • Primas legales. • Primas extralegales.
Post-empleo	<ul style="list-style-type: none"> • Aportes a seguridad social y parafiscales • Incapacidades. • Licencias. • Póliza de gastos médicos. • Indemnización por muerte. • Bono de aguinaldo. • Auxilio por fallecimiento de familiares. • Auxilio de estudios. • Seguro de vida. • Juguetes a hijos de colaboradores.
Otros a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> • Planes de aportaciones definidas: aportes a fondos de pensiones. • Planes de beneficios definidos: Pensiones de jubilación y cesantías que asume directamente la entidad. • Primas de antigüedad para empleados convencionales. • Primas de antigüedad para empleados no convencionales. • Gratificaciones.
Por terminación	<ul style="list-style-type: none"> • Indemnización por despido. • Indemnización por renuncia voluntaria. • Cesantías. • Prima de antigüedad.

3.21 Impuestos

3.21.1 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado del resultado excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI) o en otra cuenta apropiada en el patrimonio.

A continuación, se explica a mayor detalle la política adoptada para cada uno de estos conceptos:

• Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre la utilidad o pérdida imponible del año y cualquier ajuste relacionado con años anteriores. Se mide usando las tasas impositivas aprobadas y las normas fiscales sustan-

cialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Las provisiones calculadas respecto de las diferentes interpretaciones de la regulación fiscal son previamente evaluadas por cada subsidiaria y estimadas sobre el valor que puede generar futuros pagos a la autoridad tributaria.

El Banco y sus subsidiarias reconocen el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor.

• Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si: i) surgen del reconocimiento inicial de la Plusvalía; ii) surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y a las tasas que se esperan aplicar cuando el activo por impuesto diferido sea realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido sea cancelado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente cuando sea probable que las entidades dispongan de ganancias fiscales futuras contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporarias gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo relacionado con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporaria es controlada por el Banco y sus subsidiarias y es probable que no se revierta en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por

impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad, o diferentes entidades cuando existe el derecho legal y se tiene la intención de compensar los saldos sobre bases netas.

3.21.2 Impuestos y contribuciones diferentes de impuesto sobre la renta

Los impuestos y contribuciones al Estado colombiano, diferentes del impuesto sobre la renta son registrados como pasivos cuando se presenta el evento o se efectúa la actividad que origina el pago del impuesto de acuerdo con lo establecido en la legislación vigente.

• Impuesto de Industria y Comercio

Impuesto de carácter municipal que grava los ingresos obtenidos por el desarrollo de actividades comerciales, industriales y de servicios.

En aplicación del artículo 86 de la Ley 2010 de 2019, el Banco y sus subsidiarias nacionales para efectos de determinar el impuesto sobre la renta correspondiente al periodo gravable 2022, puede tomar el 50% del Impuesto de Industria y Comercio, avisos y tableros efectivamente pagado en el año como descuento tributario o el 100% del gasto causado en el año como deducible.

La Reforma Tributaria para la igualdad y la justicia social, Ley 2277 de 2022, derogó a partir del año gravable 2023, la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta, el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o periodo gravable, beneficio que mantuvo la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 hasta el año 2022, quedando a partir del año 2023 y siguientes, la opción de tomar el 100% del gasto causado en el año como deducible.

• Impuesto de IVA en activos fijos reales productivos

Con la entrada en vigencia de la Ley 1943 de 2018 y posteriormente de la Ley 2010 de 2019, se incorporó dentro del ordenamiento jurídico nacional la posibilidad de tratar como descuento tributario del impuesto sobre la renta, el IVA pagado en

la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos. Los activos que el Banco tiene en cuenta para que clasifiquen al beneficio, son aquellos bienes tangibles que se adquieren para formar parte del patrimonio, participan de manera directa y permanente en la actividad productora de renta del contribuyente y se deprecian fiscalmente.

Al convertirse el IVA pagado en un descuento tributario del impuesto sobre la renta, que permite imputar su cuantía directamente contra el impuesto calculado sobre la renta líquida, éste se entiende como una cantidad ya pagada del impuesto sobre la renta (anticipo de renta), en consecuencia, se registra como una cuenta por cobrar dentro del estado de situación financiera que se compensa de acuerdo con lo establecido en el párrafo 71 de la NIC 12.

3.22 Provisiones y contingencias

3.22.1 Provisiones

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y se reconocen en el estado de situación financiera si:

- El Banco y sus subsidiarias tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) que es resultado de un suceso pasado.
- Es probable que sea necesario desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- El Banco y sus subsidiarias pueden hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa; en los casos en que se espera su liquidación sea en el largo plazo, se descuenta a su valor presente, siempre que el descuento sea significativo y los costos de proporcionar esta estimación no sean superiores a los beneficios.

Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada periodo y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del periodo como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión

y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva.

3.22.2 Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco y sus subsidiarias. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

3.22.3 Activos contingentes

Son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco y sus subsidiarias, éstos no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio, se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

3.23 Ingresos

3.23.1 Ingresos por intereses

El Banco y sus subsidiarias reconocen los ingresos por intereses de préstamos, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda, utilizando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

3.23.2 Comisiones

Las comisiones se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Banco y sus subsidiarias reconocen los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

Las entidades financieras del Banco y sus subsidiarias brindan servicios bancarios a personas y clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, concesión de facilidades de sobregiros, transacciones en moneda extranjera, tarjeta de

crédito y cargos por servicios. Los cargos por la administración continua de la cuenta se cargan a la cuenta del cliente mensualmente. Cada entidad financiera establece las tarifas por separado para los clientes de banca personas y banca corporativa anualmente. Los cargos sobre transacciones por intercambios, transacciones en moneda extranjera y sobregiros se cargan a la cuenta del cliente cuando se realiza la transacción. Los cargos por servicios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente. Los ingresos por los servicios bancarios y las tarifas de servicio se reconocen a medida que son prestados los servicios. Los ingresos relacionados con las transacciones se reconocen en el momento en que tiene lugar la transacción.

Otras comisiones y servicios que cobra el Banco y sus subsidiarias incluyen: almacenamiento, agenciamiento aduanero, administración de patrimonios autónomos, entre otros. Estos ingresos se reconocen bajo los criterios de la NIIF 15, con esta premisa, cuando los clientes perciben los beneficios en la medida en que pasa el tiempo, cuando se crea un activo en una propiedad del cliente o cuando el producto tiene un uso alternativo (no es un producto a la medida), los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. Si el ingreso no se reconoce a lo largo del tiempo según las premisas enmarcadas previamente, se reconoce en un momento determinado, que es generalmente en el momento en que se transfiere el control al cliente.

3.23.3 Dividendos

Los dividendos se reconocen para aquellas acciones donde no se tiene control, ni influencia significativa, es decir, inversiones inferiores al 20% que no sean clasificadas como inversiones en negocios conjuntos, cuando:

- Se establezca el derecho del Banco y sus subsidiarias a recibir el pago del dividendo;
- Sea probable que el Banco y sus subsidiarias reciban los beneficios económicos asociados con el dividendo; y
- El importe del dividendo pueda ser medido de forma viable.

3.23.4 Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los pun-

tos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado del resultado cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo contractual hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Banco y sus subsidiarias actúan como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Banco y sus subsidiarias actúan como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

3.23.5 Otros ingresos

Cuando se cumple con la definición de ingresos según el Marco Conceptual para la Información Financiera, el Banco y sus subsidiarias reconocen en los resultados del periodo los ingresos no incluidos en las categorías anteriormente nombradas.

3.24 Operaciones de seguros

Los contratos de seguros son aquellos contratos en los que se ha aceptado un riesgo significativo de seguro de otra parte (el asegurado) comprometiéndose a compensar al asegurado u otro beneficiario cuando un acontecimiento futuro incierto (el evento asegurado) afecte de forma adversa al asegurado o beneficiario.

Como regla general, el Banco y sus subsidiarias determinan si el contrato tiene un riesgo significativo de seguro, mediante la comparación de los beneficios cobrados con los beneficios que se deben pagar si el evento asegurado ocurre. Un contrato de seguros puede también transferir riesgos financieros. Los contratos de seguros se mantienen por el remanente de su duración, independientemente de que el riesgo de seguro disminuya significativamente, hasta que todos los riesgos y obligaciones se extingan o expiren. En el curso normal de sus operaciones, el Banco y sus subsidiarias han contratado acuerdos de reaseguros con reaseguradores.

El reaseguro cedido por pagar es la porción de primas que se transfiere a terceros por la participación en el riesgo; es una manera de repartir los riesgos. La participación se acuerda en los contratos de reaseguros; no obstante, los contratos de

reaseguros no liberan al Banco y sus subsidiarias de las obligaciones contraídas, conservando la responsabilidad ante el asegurado, tenedores de las pólizas o beneficiarios.

El reaseguro por cobrar representa el saldo de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales el Banco y sus subsidiarias asumen la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, y por los reaseguros aceptados a favor de otras compañías aseguradoras. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Las ganancias o pérdidas en la contratación de reaseguros son reconocidas en los resultados de operación inmediatamente en la fecha de las contrataciones y no son amortizadas.

Los ingresos y egresos por operaciones de seguros se registran de la siguiente manera:

- Las primas por cobrar son reconocidas cuando se emite la póliza de seguros. El ingreso por primas correspondiente al período contratado previsto en la póliza se reconoce al momento del inicio de la cobertura sin considerar el estado de

pago de la prima. La cobertura se inicia con la aceptación de la solicitud del seguro por parte del cliente y con el cobro de la prima, el cual podrá ser en forma fraccionada y se difiere su reconocimiento como ingreso cuando se cobre una prima única, durante la vigencia de la póliza.

- Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.

3.25 Ganancia neta por acción básica y diluida

La ganancia neta por acción básica se determina dividiendo el resultado neto del período atribuible a los accionistas del Banco y sus subsidiarias entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período. Las ganancias diluidas por acción se determinan de la misma manera sobre la utilidad neta y el promedio ponderado de acciones en circulación, ajustados teniendo en cuenta los efectos dilusivos, en caso de que apliquen. El Banco y sus subsidiarias no poseen instrumentos financieros con derechos de voto potenciales.

Nota 4 – Nuevos pronunciamientos contables

El Banco y sus subsidiarias, analizan continuamente la evolución, modificaciones e impactos en sus estados financieros de las normas y enmiendas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad– (IASB, por sus siglas en inglés, emisor de las NIIF).

El pasado 5 de agosto de 2022 el Gobierno Nacional emitió el Decreto 1611 de 2022, modificando el Marco Técnico Normativo con la finalidad de incorporar y dar aplicabilidad en la legislación colombiana a las enmiendas emitidas por el IASB en el período 2021 (algunas de las modificaciones incorporadas en

el decreto se encuentran detalladas a continuación). Sin embargo, las enmiendas no han sido aplicadas por el Banco debido a que la vigencia del decreto en mención rige a partir del 1 de enero de 2024.

A continuación, se resumen los nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que no se han aplicado en el Banco y sus subsidiarias debido a que no han entrado en vigencia. La gerencia está en proceso de evaluar el impacto potencial de estos pronunciamientos en los estados financieros consolidados.

Nuevas emisiones del IASB	Título de la norma o enmienda	Resumen	Fecha de aplicación internacional
Enmienda a la NIC 1	Pasivo no corriente con Covenants	Las modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros, buscan mejorar la información que las empresas reportan sobre la deuda a largo plazo con covenants.	1 de enero de 2024.
Enmienda a la NIIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior Enmiendas a la NIIF 16	Las modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos, añaden requisitos para contabilizar una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción.	1 de enero de 2024.
NIIF 17	Contratos de seguros	El nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro, contratos de reaseguro y contratos de inversión con características de participación discrecional.	1 de enero de 2023.
Enmienda a la NIIF 17	Aplicación inicial de las NIIF 17 y NIIF 9 Información Comparativa	La enmienda de alcance limitado sobre requisitos de transición a la NIIF 17, proporciona a las aseguradoras una opción en la transición para mejorar la utilidad de la información para sus inversores sobre la aplicación inicial. Las modificaciones se refieren únicamente a la transición y no afectan otros requisitos del estándar.	1 de enero de 2023.
Enmienda a la NIIF 4	Extensión temporal -Exención de Aplicar la NIIF 9	Se extiende la exención actualmente vigente de aplicar la NIIF 4 norma de seguros anterior para las aseguradoras, en lugar de aplicar la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para permitirles implementar simultáneamente tanto la NIIF 9 como la NIIF 17.	Hasta 1 de enero de 2023
Enmienda a la NIIF 10 y a la NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Aclara que la ganancia o pérdida derivada de la venta o aportación de activos que constituyen un negocio conjunto, entre un inversor y su asociada o negocio conjunto, se debe reconocer en su totalidad.	Fecha de aplicación indefinida.
Modificaciones a la NIC 1 y Documento de Práctica número 2	Enmienda a la NIC 1 y Documento de Práctica de las NIIF número 2: Revelación de Políticas Contables	Las enmiendas ayudarán a las empresas a mejorar las divulgaciones de política contable para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 aclaran requerimientos para la revelación de políticas contables. Las modificaciones a la Documento de Práctica de las NIIF número 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.	1 enero de 2023

Nuevas emisiones del IASB	Título de la norma o enmienda	Resumen	Fecha de aplicación internacional
Modificaciones a la NIC 8	Enmienda a la NIC 8: Definición de Estimación Contable	Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones y otros eventos pasados.	1 enero de 2023
Modificaciones a la NIC 12	Enmienda a la NIC 12- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	<p>La finalidad de la enmienda es aclarar la contabilización de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.</p> <p>Las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez.</p> <p>Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica a arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento (transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo) y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones.</p>	1 enero de 2023

Nota 5 – Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los estados financieros

La gerencia del Banco y sus subsidiarias hacen ciertos juicios en el proceso de aplicar las políticas contables y realizan estimaciones y supuestos que tienen efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.

En la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, los juicios significativos hechos por el Banco y sus subsidiarias en la aplicación de las políticas contables y las fuentes clave de las estimaciones que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente periodo, incluyen, además de los nuevos juicios y estimaciones relacionados con las transacciones de venta, escisión y pérdida de control descritas en la Nota 2.1

y la transferencia de bienes al Fondo de capital privado Nexus (ver Nota 2.5), los siguientes:

5.1 Deterioro de activos financieros

El grado de juicio que se requiere para estimar las pérdidas crediticias esperadas depende de la disponibilidad de información detallada. A medida que aumenta el horizonte del pronóstico, la disponibilidad de la información detallada disminuye y el grado del juicio requerido para estimar las pérdidas se incrementa. La estimación esperada de las pérdidas crediticias no requiere un detalle estimado para periodos que son a un futuro lejano, para estos periodos una entidad puede extrapolar proyecciones a partir de información disponible y detallada.

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La estimación de valores razonables de instrumentos financieros refleja el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender un activo o transferir un pasivo entre participantes del mercado. Se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3).

La información sobre los valores razonables de instrumentos clasificados por niveles usando datos directamente observables para los Niveles 1, basados en datos de mercado para los Niveles 2 y datos no observables en Nivel 3, son revelados en la Nota 6.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la administración del Banco y sus subsidiarias. El Banco y sus subsidiarias consideran datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios confiables y verificables, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

5.3 Impuesto a las ganancias diferido

El Banco y sus subsidiarias evalúan la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo.

Este representa impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables cuando la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por cada entidad del Banco y sus subsidiarias. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia de cada entidad del Banco y sus subsidiarias que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias estiman que las partidas del activo por impuesto sobre la renta diferido serán recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. Los impuestos diferidos pasivos con respecto a inversiones en subsidiarias son reconocidos sobre las diferencias temporarias gravables excepto cuando el Banco y sus subsidiarias controlan el momento de su reversión y es probable que la diferencia no se revierta en un futuro previsible, ver Nota 20.4.

Además, el Banco y sus subsidiarias han monitoreado las interpretaciones de las leyes tributarias y las decisiones de las autoridades tributarias para que la administración pueda ajustar cualquier juicio previo de impuestos sobre la renta gravada, estos ajustes también pueden resultar de la planificación del impuesto sobre la renta del Banco y sus subsidiarias o de las resoluciones del impuesto sobre la renta y puede ser importante para los resultados operativos de cualquier período.

5.4 Evaluación de deterioro de plusvalía

Las gerencias del Banco y sus subsidiarias efectúan la evaluación de deterioro de los grupos de unidades generadoras de efectivo a los que se han distribuido las plusvalías registradas en sus estados financieros consolidados, anualmente con corte al 30 de septiembre y cuando existan indicios que algunos de los grupos de unidades generadoras de efectivo podrían haberse deteriorado, con base en estudios realizados por peritos independientes contratados para tal fin. Al 31 de diciembre de 2022, se actualizó la evaluación de deterioro de la Plusvalía.

Los estudios son realizados con base en valoraciones de los grupos de unidades generadoras de efectivo que tienen asignadas las diferentes plusvalías en su adquisición, por el método de flujo de caja descontado, teniendo en cuenta factores tales como: la situación económica de los países y de los sectores en los que opera el Banco y sus subsidiarias, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos en los próximos cinco años y, posteriormente, crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias de cada entidad.

Las metodologías y supuestos usados para la valoración se describen en la Nota 18.

5.5 Estimación para provisiones de procesos legales

El Banco y sus subsidiarias estiman y registran una provisión para procesos legales, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles, mercantiles, fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de la gerencia, apoyada en conceptos de los asesores legales externos cuando las circunstancias lo ameritan, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero, por lo cual, las diferencias entre el monto real de los desembolsos efectivamente realizados y los montos estimados y provisionados inicialmente son reconocidas en el periodo en el que son identificadas. Ver Nota 24.

5.6 Beneficios a empleados

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones, cesantías y bonos de retiro) y otras obligaciones a largo plazo (primas de antigüedad), dependen de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco y sus subsidiarias determinan una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija o para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco y sus subsidiarias han seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

El Banco y sus subsidiarias utilizan otros supuestos clave para valorar los pasivos actuariales, que se calculan en función de la experiencia específica del Banco y sus subsidiarias, combinados con estadísticas publicadas e indicadores de mercado

(ver la Nota 23, que describe los supuestos más importantes utilizados en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad respectivos).

5.7 Términos del arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación del arrendamiento. Las opciones de extensión (o los periodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se considera razonablemente que el arrendamiento se extenderá (o no se terminará). La evaluación se revisa si ocurre un evento o cambio significativo en las circunstancias que afecte esta evaluación y que esté dentro del control del arrendatario.

Para establecer la medición inicial del pasivo por arrendamiento, se requiere calcular el valor presente de los pagos del contrato, utilizando una tasa para descontar los flujos de efectivo. El supuesto de la tasa de descuento es uno de los juicios más importantes que las entidades necesitan hacer y que puede tener un impacto significativo en las valuaciones del activo por derecho de uso y del pasivo financiero por arrendamiento.

En principio, el arrendatario debe usar como tasa de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento; sin embargo, si la tasa de interés implícita no puede determinarse fácilmente, el arrendatario debe utilizar la tasa de interés incremental de endeudamiento que se define como: "La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido."

El Banco y sus subsidiarias han definido que para sus filiales que no son entidades crediticias, la tasa a utilizar para este tipo de arrendamientos será la cotizada con entidades del Banco y sus subsidiarias, para operaciones de Leasing Financiero.

Para las filiales que son entidades crediticias se definió que, para estimar la tasa de descuento incremental, se tienen en cuenta factores como la construcción de la curva de fondeo marginal y el plazo estimado del contrato.

Nota 6 – Estimación de valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios sucios y/o insumos suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina principalmente a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos idénticos a los que están midiendo se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de valoración.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios. La valoración de instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil se realiza mediante la técnica de “flujos de caja descontados” a partir insumos y/o curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora. La valoración de instrumentos con opcionalidades se basa en modelos específicos tales como Black-Scholes, y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos observados en el mercado y se apalancan lo menos posible en datos específicos de entidades.

El Banco y sus subsidiarias calculan diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (PRECIA S.A. – Proveedor de Precios para la Valoración S.A.) y Bloomberg para el caso de las entidades del exterior. Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos. Después de evaluar las metodologías del proveedor de precios PRECIA S.A.,

se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos de renta fija y derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios es adecuado.

El Banco y sus subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado, y, por lo tanto, se estiman con base en supuestos.

El resultado de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de activos no monetarios, tales como garantías de créditos para efectos de la determinación de deterioro de los créditos otorgados a los clientes y propiedades de inversión, se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La clasificación de la jerarquía del valor razonable por niveles se realiza considerando los criterios que se mencionan en la Nota 6.3.

En los casos donde los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable puedan ser clasificados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable del instrumento se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición completa.

6.1 Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Son aquellas mediciones que las normas contables de información financiera requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

En la siguiente tabla se presenta, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus subsidiarias medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

	31 de diciembre de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Gobierno colombiano	\$ 13,786	79,318	0	93,104
Otras entidades del gobierno colombiano	0	133,952	0	133,952
Otras instituciones financieras	0	162,262	0	162,262
Gobiernos extranjeros	0	57,600	0	57,600
Otros	0	16,295	0	16,295
	13,786	449,427	0	463,213
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	0	112,579	972,660	1,085,239
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	13,786	562,006	972,660	1,548,452
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Gobierno colombiano	4,080,212	1,293,249	0	5,373,461
Otras entidades del gobierno colombiano	367,560	177,970	0	545,530
Otras instituciones financieras	0	732,933	0	732,933
Entidades del sector real	0	36,910	0	36,910
Gobiernos extranjeros	1,622,089	1,721,979	0	3,344,068
Bancos centrales	0	194,098	0	194,098
Otros	1,796	598,024	0	599,820
	6,071,657	4,755,163	0	10,826,820
Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	3,627	0	822,222	825,849
Total inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6,075,284	4,755,163	822,222	11,652,669
Instrumentos financieros derivados a valor razonable				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	526,598	0	526,598
Swap tasa interés	0	121,708	0	121,708
Swap moneda	0	78,456	0	78,456
Opciones de moneda	0	59,413	0	59,413
	0	786,175	0	786,175
Derivados de cobertura				
Swap tasa de interés	0	107	0	107
	0	107	0	107
Total derivados a valor razonable	0	786,282	0	786,282
Propiedades de inversión	0	0	236,606	236,606
Total activos a valor razonable recurrentes	6,089,070	6,103,451	2,031,488	14,224,009

	31 de diciembre de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	293,734	0	293,734
Swap tasa de interés	0	151,077	0	151,077
Swap moneda	0	111,103	0	111,103
Opciones de moneda	0	75,962	0	75,962
	0	631,876	0	631,876
Derivados de cobertura				
Swap tasa de interés	0	2,015	0	2,015
	0	2,015	0	2,015
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 0	633,891	0	633,891

	31 de diciembre de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Gobierno colombiano	\$ 216,969	154,912	0	371,881
Otras entidades del gobierno colombiano	0	185,685	0	185,685
Otras instituciones financieras	0	599,602	0	599,602
Entidades del sector real	0	2,134	0	2,134
Gobiernos extranjeros	0	150,961	62,901	213,862
Otros	0	24,639	0	24,639
	216,969	1,117,933	62,901	1,397,803
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	0	116,935	752,701	869,636
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	216,969	1,234,868	815,602	2,267,439
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Gobierno colombiano	2,802,515	1,989,959	0	4,792,474
Otras entidades del gobierno colombiano	0	375,909	0	375,909
Otras instituciones financieras	0	2,568,316	18,094	2,586,410
Entidades del sector real	0	492,109	0	492,109
Gobiernos extranjeros	1,288,405	11,358,440	0	12,646,845
Bancos centrales	0	1,857,719	0	1,857,719
Otros	52,467	923,863	7,826	984,156
	4,143,387	19,566,315	25,920	23,735,622
Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	5,128	4,062	275,907	285,097
Total inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,148,515	19,570,377	301,827	24,020,719
Instrumentos financieros derivados a valor razonable				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	279,031	0	279,031

	31 de diciembre de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Swap tasa interés	0	48,314	0	48,314
Swap moneda	0	39,589	0	39,589
Opciones de moneda	0	36,171	0	36,171
	0	403,105	0	403,105
<i>Derivados de cobertura</i>				
Forward de moneda	0	5,379	0	5,379
	0	5,379	0	5,379
Total derivados a valor razonable	0	408,484	0	408,484
Propiedades de inversión	0	0	243,453	243,453
Total activos a valor razonable recurrentes	4,365,484	21,213,729	1,360,882	26,940,095
<i>Pasivos</i>				
<i>Derivados de negociación</i>				
Forward de moneda	0	206,560	0	206,560
Swap tasa de interés	0	65,114	0	65,114
Swap moneda	0	69,858	0	69,858
Opciones de moneda	0	53,892	0	53,892
	0	395,424	0	395,424
<i>Derivados de cobertura</i>				
Forward de moneda	0	33,016	0	33,016
Swap tasa de interés	0	18,973	0	18,973
	0	51,989	0	51,989
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 0	447,413	0	447,413

Ver más detalle en la Nota 10-Activos financieros

6.2 Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El valor razonable se determinó utilizando modelos de precios, metodologías de flujo de efectivo descontado, utilizando modelos internos o expertos externos con experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o de los activos evaluados. En general, estas estimaciones se realizan con base en datos del mercado o en función del costo de reemplazo, cuando no hay suficientes datos del mercado disponibles.

El siguiente es el detalle de los activos valorados a valor razonable Nivel 3, que, como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de normas contables de información financiera aplicables a cada uno, no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 1,391,344	1,490,326
Activos no corrientes mantenidos para la venta	67,528	171,939
	\$ 1,458,872	1,662,265

6.3 Clasificación de valores razonables

- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 1 son aquellos cuyo valor razonable fue establecido de acuerdo con los precios de mercado suministrados por el proveedor de precios, determinado sobre la base de mercados líquidos correspondiente a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 son aquellos cuyo valor razonable se determina con base en técnicas de valoración de flujos de caja descontados, empleando datos de mercado observables proporcionados por el proveedor de precios. En general las transferencias entre

Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones corresponden fundamentalmente a cambios en los niveles de liquidez de los títulos en los mercados.

- Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son aquellas cuyo valor razonable fue establecido a partir de insumos no observables significativos dentro de la medición completa. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio que no se cotizan públicamente. Dado que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Banco y sus subsidiarias utilizan técnicas de valoración tales como los flujos de efectivo descontados para determinar su valor razonable.

Las técnicas de valoración y principales datos de entrada utilizados en los Niveles 2 y 3 en los instrumentos financieros medidos a valor razonable recurrente, se describen a continuación:

Técnica de Valuación	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Ingresos	• Calculado por descuento de flujos con rendimientos de mercado de títulos similares
	• Bloomberg Generic
	• Precio asignación última subasta
	• Precio de negociación o calculado por familias de títulos de acuerdo con metodología del proveedor de precios
	• Precio estimado / Precio teórico
Mercado	• Precio de salida
	• Precio estimado / Precio teórico (1) • Precio promedio / Precio de mercado (2)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Flujo de caja descontado	• Crecimiento en valor residual después de 5 y 10 años
	• Tasa interés de descuento
	• Tasa de costo del patrimonio • Tasa interés de descuento (WACC)
Método de activos netos	• Variable más relevante en el activo

Técnica de Valuación	Principales datos de entrada
	Derivados
Ingresos	• Precio del título o del subyacente
	• Curvas de tasas de interés por la moneda funcional del subyacente
	• Tasas de cambio
	• Curvas implícitas asociadas a contratos forward de tasa de cambio
	• Curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente
	• Matriz y curvas de volatilidades implícitas
Mercado	• Precio de mercado
	• TRM (tasa representativa de mercado) o Tasas de cambio de otras monedas según corresponda

(1) Precio estimado: un modelo de valoración basado en la información obtenidas de un proveedor de precios cuando no puede suministrar precios de mercado cotizados (sin ajustar) para cada emisión. Este modelo es la base para la construcción del margen de valoración de los valores representados en la curva asignada o la tasa de referencia. Este margen permanece constante en la curva asignada o la tasa de referencia al calcular el precio de valoración teórico.

(2) Precio de mercado cotizado (es decir, obtenidos de proveedores de precios).

Las metodologías más comunes aplicables a los instrumentos derivados son:

- **Valoración de forwards sobre divisas:** El proveedor publica curvas (tasas de interés) y tasas de cambio asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente, a partir de las cuales se descuentan los flujos contractuales del instrumento que se comparan contra el valor presente del valor pactado.
- **Valoración de forwards sobre bonos:** Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. Luego, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
- **Valoración de operaciones swaps:** El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con subyacentes, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas, extranjeras y curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio. Para determinar la valoración del swap a una determinada fecha, se calcula el valor presente de cada una de las patas que lo

componen utilizando las tasas cero cupón para proyección y descuento de flujos, teniendo en cuenta las convenciones pactadas en cuanto a modalidad de pagos de los intereses, bases de cálculo, etc., Finalmente, se calcula la diferencia entre la pata de entrega y la pata de recibo, que constituye el precio justo de intercambio del instrumento.

- **Valoración de opciones OTC:** El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas. El precio de las opciones se calcula mediante el modelo de Black & Scholes & Merton.

6.4 Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

En la siguiente tabla se presenta el movimiento de los activos financieros cuyas mediciones a valor razonable están clasificadas en Nivel 3:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Instrumentos de deuda	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión	Instrumentos de deuda	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión
Saldo al inicio del periodo	\$ 88,822	1,028,608	243,453	87,964	924,778	245,668
Transferencia de nivel 2 a nivel 3	8,128	19	0	3,879	5,473	0
Transferencia de nivel 3 a nivel 2	(112,316)	(350)	0	0	(9,861)	0
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(9,957)	44,717	490	(20,282)	47,502	6,331
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(2,519)	34,566	0	561	55,433	0
Adiciones	28,856	0	0	21,149	12,797	36,551
Retiros/ventas	(13,312)	(18,403)	(20,515)	(17,802)	(27,249)	(24,864)
Reclasificaciones (1)	0	746,564	10,895	0	3,134	26,461
Diferencia en cambio	12,298	16,511	2,283	13,353	11,669	2,964
Retención fondos especiales	0	(752)	0	0	(1,713)	0
Operación discontinuada	0	1	0	0	6,692	0
Desconsolidación	0	(56,599)	0	0	(47)	(49,658)
Saldo al final del periodo	\$ 0	1,794,882	236,606	88,822	1,028,608	243,453

(1) Para instrumentos de patrimonio corresponde a: Reconocimiento de la inversión de BHI por el 4.1% de la participación (Ver Nota 2.1.2 y por operación de movilización de activos inmobiliarios de propiedad del Banco al Fondo - Compartimento Inmuebles Banco de Bogotá como inversión negociable (ver Nota 2.5), a diciembre de 2022 y a traslado de inversión de Aportes en Línea por pérdida de control de Porvenir a diciembre de 2021 (ver Nota 2.3).

6.4.1 Instrumentos de patrimonio

El Banco y sus subsidiarias tienen algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de cada entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de sus operaciones, tales como ACH Colombia S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., entre otras.

En general todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable se ha realizado con la ayuda de asesores externos al Banco y sus subsidiarias. Para tal propósito se han usado métodos de flujos de caja descontados,

construidos con base en proyecciones de ingresos, costos y gastos de cada entidad en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales son descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Variable	Rango
Crecimiento de la inflación (1)	Entre 11% y 13%
Crecimiento del producto interno bruto (1)	7%
Ingresos	IPC+1
	Entre 1% y 28%
Costos y gastos	Inflación

Variable	Rango
Crecimiento a perpetuidad después de 5 y 10 años	3%
Tasa de descuento promedio	Entre 14% y 18%
Tasa costo del patrimonio	Entre 15% y 18%

(1) Información tomada de los informes del proveedor de precios para valoración (Precia)

El siguiente cuadro incluye el más reciente análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco y sus subsidiarias, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de estas inversiones son registradas en otro resultado integral ORI.

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/-1%	10,611	(10,401)
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	8,026	(6,791)
Crecimiento a perpetuidad	+/-1%	9,720	(8,140)
Gradiente de la perpetuidad	+/-30PB	65	(57)
Tasas de interés de descuento	+/-50PB	4,743	(4,418)
Tasas de interés de descuento WACC	+/-50PB	7,733	(7,091)
Tasa costo del patrimonio	+/-50PB	310	(285)

Adicionalmente tiene una inversión en el Fondo de capital privado Nexus Inmobiliario – Compartimento Banco de Bogotá, clasificada como negociable para la cual las metodologías de valoración empleadas incorporan mediciones del valor razo-

nable clasificadas en la jerarquía de Nivel 3, se establece el siguiente análisis de sensibilidad y las variables que afectan en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente los impactos son dados por el enfoque de valor de mercado.

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Enfoque comparativo de mercado			
Comparativo de mercado	-10%		
Tasa de capitalización	-50PB		
Renta Mercado	-10%	8,982	(13,843)
Tasa de Descuento Flujo de Caja	-50PB		

6.4.2 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado con base en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte.

Las técnicas de valoración usadas tienen en cuenta el tipo de bien mueble o inmueble, sus características físicas, de ubicación y mercado. Dentro de las metodologías de valoración utilizadas están:

Método comparativo de mercado: Técnica que busca esta-

blecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto de avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

Método de capitalización de rentas o ingresos: Este método se enfoca en establecer el valor comercial del inmueble sobre la base del potencial de producción económica que genera por concepto de arrendamientos considerando el retorno anual y evaluando el tiempo de recuperación de la inversión. Esta metodología se usa generalmente en bienes comerciales como locales, oficinas y bodegas, estimando ingresos, gastos y tasas de mercado al momento de su evaluación.

Método de costo de reposición: En bienes inmuebles, este método busca establecer el costo de la infraestructura, adecuaciones, mejoras y adiciones que tendría que incurrir un inversionista en recuperar una construcción a su estado inicial o en condiciones óptimas de utilización. Este método es utilizado principalmente para determinar el valor de la construcción.

Método residual: Este método se utiliza para establecer el valor de un terreno para inmuebles destinados a desarrollar proyectos urbanísticos o inmobiliarios de viviendas multifamiliares, conjuntos sometidos al régimen de propiedad horizontal, centros comerciales, centros empresariales, entre otros. Este método tiene en cuenta variables como: La reglamentación urbanística, índices de construcción, ocupación, altura permitida en pisos, tipo de estructura, área mínima para desarrollar el proyecto y destinación (habitacional, comercial, dotacional, institucional, industrial, entre otros), en síntesis, determinar con base en el potencial de desarrollo y ventas de un proyecto, cuál es el factor de incidencia del terreno y así determinar el valor del mismo.

Las valuaciones de las propiedades de inversión son consideradas en el Nivel 3 de la jerarquía en la medición del valor razonable. No se han presentado cambios en la técnica de valoración para cada activo durante el año 2022.

Cualquier aumento en los arrendamientos utilizados en el avalúo generaría un aumento en el valor razonable del activo, y viceversa.

6.5 Transferencias entre niveles

En general las transferencias entre Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones a valor razonable con cambios en resultados e inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral corresponden principalmente a cambios en los niveles de liquidez de los títulos en los mercados. A continuación, se relacionan las transferencias presentadas a 31 de diciembre de 2022.

	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
A valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 0	635,746
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	265,536
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	0	24,098
Otros	52,210	1,796
Total	\$ 52,210	927,176

6.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados por su valor al costo nominal o costo amortizado, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 3,470,518	3,454,592	3,223,206	3,173,400
Cartera de créditos, neta	95,277,032	96,450,892	150,168,654	146,757,105
Total	98,747,550	99,905,484	153,391,860	149,930,505

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Pasivos				
Depósito de clientes	88,027,473	87,698,728	163,733,574	164,662,828
Obligaciones financieras	30,327,761	31,026,901	37,084,050	37,538,263
Total	\$ 118,355,234	118,725,629	200,817,624	202,201,091

• Inversiones a costo amortizado

El valor razonable de las inversiones de renta fija a costo amortizado fue determinado utilizando el precio sucio suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y cuentan con un precio de mercado observable para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 2 y Nivel 3.

• Cartera de créditos y arrendamiento financiero

Para la cartera de créditos a costo amortizado, el valor razonable fue determinado con base en modelos de flujo de caja descontados a las tasas de interés utilizando la tasa libre de riesgo cero cupón, para las operaciones en moneda legal, y la curva cero cupón en USD SOFR (Secured Overnight Financing Ratio), para las operaciones en moneda extranjera. El proceso de valoración de la cartera de créditos es considerado de Nivel 3.

• Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a la vista es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos inferiores a 180 días se consideró su valor razonable igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos superiores a 180 días su valor razonable fue estimado usando modelos de flujos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos de acuerdo con el periodo de vencimiento. Se considera que esta es una valoración de Nivel 2.

• Obligaciones financieras

Para las obligaciones financieras y otros pasivos de corto plazo se consideró el valor en libros como su valor razonable. El valor razonable para obligaciones financieras de largo plazo fue determinado usando modelos de flujos de caja descontados por las tasas de interés libre de riesgo ajustadas por primas de riesgo propio de cada entidad. El valor razonable de los bonos en circulación es determinado de acuerdo con sus cotizaciones en bolsas de valores, en cuyo caso la valoración es el Nivel 1 y para las demás obligaciones de Nivel 2.

Nota 7 – Administración del riesgo financiero

Banco de Bogotá y sus subsidiarias del sector financiero, Multi Financial Holding (MFH), Fiduciaria Bogotá S.A. y Aval Soluciones Digitales S.A.; administran la función de administración de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

Las subsidiarias del Banco del sector real tienen una menor exposición a ciertos riesgos financieros, aunque están expuestas a las variaciones adversas de los precios de sus productos y a riesgos operativos, riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y de la financiación a la proliferación de armas de destrucción masiva y riesgos legales.

7.1 Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgos

El objetivo del Banco y sus subsidiarias es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un adecuado manejo del riesgo. Para tal propósito, los principios que guían al Banco y sus subsidiarias en el manejo del riesgo son los siguientes:

- Proporcionar seguridad y continuidad del servicio a los clientes.

- La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- Decisiones colegiadas a nivel de cada una de las juntas directivas del Banco y sus subsidiarias para efectuar préstamos comerciales y otras operaciones de inversión.
- Conocimiento profundo y extenso del mercado como resultado del liderazgo y experiencia de la gerencia.
- Establecimiento de políticas de riesgo con un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:
 - Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes.
 - Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basados en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- Diversificación del portafolio comercial de préstamos con respecto a industrias y grupos económicos.
- Especialización en nichos de productos de consumo.
- Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.
- Políticas en términos de:
 - La composición del portafolio de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
 - Operaciones de negociación por cuenta propia.
 - Remuneración variable del personal de negociación.
- Administrar y gestionar adecuadamente el riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y de la financiación a la proliferación de armas de destrucción masiva, de conformidad con los estándares internacionales, la regulación vigente, las políticas del Banco y corporativas de Grupo Aval.

7.2 Cultura del riesgo

La cultura del riesgo del Banco y sus subsidiarias está basada en los principios indicados en el numeral anterior y es transmitida a todas las entidades y unidades del Banco y sus subsidia-

rias, soportada por las siguientes directrices:

- La función de riesgo es independiente y monitoreada a nivel de cada entidad.
- La estructura de delegación de poderes del Banco y sus subsidiarias requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo de crédito. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la alta dirección en el manejo de los diferentes riesgos.
- El Banco y sus subsidiarias han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- Se han implementado sistemas de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera recurrente para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.
- Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base recurrente.
- El Banco y sus subsidiarias cuentan con programas de capacitación permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo.

7.3 Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por el Banco y sus subsidiarias, la estructura corporativa para el manejo de los diferentes riesgos está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comités de riesgos.
- Dirección de riesgos de crédito y tesorería.
- Dirección unidad de control de cumplimiento.
- Dirección de riesgo integral.

- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna.

7.3.1 Junta Directiva

La Junta Directiva del Banco y de cada subsidiaria es responsable de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos:

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Analizar el proceso de gestión de riesgo existente y adoptar las medidas necesarias para fortalecerlo en aquellos aspectos que así lo requieran.
- Aprobar las políticas en relación con el manejo de los diferentes riesgos, así como los límites generales de exposición y las estrategias para gestionar: (i) los riesgos, (ii) el capital, (iii) la liquidez y (iv) los conflictos de interés y su revelación.
- Aprobar el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) y la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR), así como sus respectivas actualizaciones, previa recomendación del Comité de Gestión Integral de la Junta Directiva, el cual debe reflejar el nivel general de tolerancia o exposición a los riesgos en función de su estrategia corporativa, su plan de capital y su estructura financiera y operativa.
- Aprobar las medidas a implementar y realizar seguimiento a su aplicación y efectividad cuando se presente:
 - Incrementos en la exposición a los riesgos que resulten de sobrepasos en los umbrales definidos en el DAR.
 - Debilidades en el Sistema Integral de Administración de Riesgos para realizar una gestión de los riesgos acorde con las economías y mercado en donde opera la entidad, su nivel de capital y liquidez, el marco regulatorio, el plan de negocio y el perfil y apetito de riesgo de la entidad.
 - Las acciones correctivas y de mejora, una vez se hayan superado las instancias previas en la estructura de gobierno.
- Analizar y evaluar la suficiencia de los recursos humanos, físicos, técnicos y las herramientas tecnológicas para el desarrollo de la función de gestión de riesgos del Banco, con el fin

de asegurar que la operación de la entidad se da dentro del MAR aprobado.

- Aprobar la estructura de Gobierno para la gestión de riesgos de la Entidad, así como las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas.
- Aprobar: los lineamientos de los informes internos que se le presenten en relación con la gestión de los riesgos.
- Monitorear, por lo menos una vez al año, la efectividad e idoneidad del Sistema Integral de Administración de Riesgos para realizar una adecuada gestión de los riesgos y su concordancia con el plan de negocio y con las economías y mercados en donde opera la entidad, así como aprobar las acciones de mejora.
- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta al Comité de Auditoría, sobre la gestión de riesgos en el Banco y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar de forma previa la reclasificación de una posición en el libro de tesorería o en el libro bancario, como resultado de una estrategia de cobertura identificada.
- Aprobar la política de capacitación del personal que hace parte de la estructura del gobierno de riesgos de la entidad, así como los lineamientos en materia de ética o conducta y de control interno relacionados con el Sistema Integral de Administración de Riesgos.

7.3.2 Comités de riesgos

Comité de gestión integral de riesgos de la Junta Directiva

El objetivo de este comité es el de asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos del Banco y sus subsidiarias. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Asesorar a la Junta Directiva respecto al Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), al Marco de Apetito de Riesgo (MAR) y su coherencia con el plan de negocios y plan estratégico del Banco, niveles de capital y esquemas de incentivos cuando aplique.
- Evaluar las metodologías para la definición del apetito de riesgo, de acuerdo con los objetivos y políticas establecidos por la Junta Directiva y supervisar la implementación del

MAR.

- Monitorear el perfil de riesgo con el fin de validar que el nivel de riesgo se encuentre dentro de los límites establecidos en el MAR y el DAR.
- Proponer a la Junta Directiva para su respectiva aprobación:
 - i) Los límites de exposición y concentración, los cuales deben ser coherentes con el apetito de riesgos y perfil de riesgos; ii) Los lineamientos para tratar los sobrepasos de los límites establecidos para las operaciones, así como, las acciones correctivas y de mejora a seguir.
- Asesorar a la Junta Directiva sobre las operaciones, eventos o actividades, incluida la incursión en nuevos mercados, que puedan (i) afectar la exposición y perfil de riesgos de la entidad, (ii) constituir desviaciones frente al plan de negocio, apetito de riesgo y límites internos y regulatorios o (iii) comprometer la viabilidad del negocio.
- Efectuar seguimiento al desempeño de la función de gestión de riesgos, incluyendo los límites de riesgos y los informes sobre gestión de riesgos, efectuando las recomendaciones pertinentes.
- Evaluar las pruebas e idoneidad de los planes de contingencia definidos para afrontar escenarios y/o eventos de estrés.

Comité de activos y pasivos

Se encuentra integrado por miembros de la alta gerencia y otros funcionarios. El objetivo de este comité es gobernar la estrategia y los procesos de gestión de activos y pasivos y la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión del riesgo de liquidez y Riesgo de Tasas de Interés.

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de riesgos de liquidez.
- Monitorear los informes sobre exposición de riesgo de liquidez.
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.

Comité de auditoría y Contraloría General

Su objetivo es evaluar y monitorear el Sistema de Control Interno.

Entre las principales funciones de dichos comités están las siguientes:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno del Banco y sus subsidiarias de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo y la Contraloría le presentarán al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.
- Efectuar seguimiento sobre la exposición al riesgo, las implicaciones para las entidades y las medidas adoptadas para su control o mitigación.
- La actividad de auditoría interna del Banco y sus subsidiarias es independiente de la administración, la Contraloría General reporta directamente al Comité de Auditoría, en desarrollo de sus funciones efectúa evaluaciones periódicas sobre el cumplimiento de las políticas y procedimientos con la finalidad de apoyar al Banco y sus subsidiarias en el cumplimiento de sus objetivos institucionales y estratégicos, agregando valor a través de las oportunidades, mejoras y hallazgos identificados en la evaluación del sistema de control interno, gestión de riesgos y gobierno corporativo. Los informes son presentados directamente a los comités de riesgos y al comité de auditoría entes responsables de hacer seguimiento a la administración respecto a los planes de acción y medidas correctivas que se implementen.

7.3.3 Dirección de riesgos de crédito y tesorería

Esta Dirección tiene entre otras las siguientes funciones:

- Velar porque cada entidad del Banco y sus subsidiarias de el adecuado cumplimiento a las políticas y procedimientos es-

tablecidos por la Junta Directiva y los diferentes comités de riesgos para el manejo de los riesgos.

- Diseñar metodologías y procedimientos que debe seguir la administración para el manejo de los riesgos.
- Establecer procedimientos de monitoreo permanentes que permitan identificar oportunamente cualquier tipo de desviación a las políticas establecidas para el manejo de los riesgos.
- Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, como a la Junta Directiva de cada subsidiaria y entidades del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo y evaluar los resultados de los indicadores, detectando desviaciones, analizando causalidades y ejecutando acciones correctivas.
- Medir y analizar el riesgo de mercado para su respectiva aplicación para el libro bancario y el libro de tesorería, y de la gestión al riesgo de liquidez.

7.3.4 Dirección unidad de control y cumplimiento

La Dirección Unidad de Control y Cumplimiento tiene como principal objetivo verificar el cumplimiento de la normatividad de los sistemas de administración de riesgos a saber: Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y de la Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT-FPADM), Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO), Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras FATCA y Estándar Común de Reporte CRS, Sistema de Control Interno, Función de Cumplimiento, Ley Sarbanes – Oxley (SOX), Seguridad Bancaria y de la Información y Protección de Datos Personales (Ley 1581 de 2012). La gestión adelantada es comunicada por el Director de manera trimestral a los miembros de la Junta Directiva del Banco.

7.3.5 Dirección de riesgo integral

La Dirección de Riesgo Integral, adscrita a la Vicepresidencia de Control Financiero y Regulación, es el área encargada del análisis de los riesgos de forma integral y consolidada de tal manera que genere sinergia de las directrices normativas y organizacionales con las áreas gestoras de riesgos, así como de aplicar las metodologías para el cálculo de los indicadores de riesgo de liquidez utilizando las metodologías estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

7.3.6 Procesos administrativos para la gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, el Banco y sus subsidiarias tienen estructuras y procedimientos definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo de los diferentes riesgos y a su vez cuenta con diferentes herramientas tecnológicas, para monitorear y controlar los riesgos.

Multi Financial Holding (MFH)

Esta subsidiaria consolida el Grupo Multi Financial Group Inc., ubicado en Centro América. Dicho Grupo tiene sus propias políticas, funciones y procedimientos para el manejo del riesgo, las cuales se encuentran alineadas con las directrices establecidas por el Banco.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera la Compañía: Comité de gestión integral de riesgos, comité de activos y pasivos (ALICO), comité de cumplimiento, comité de crédito, comité de auditoría y comité de inversiones, según corresponda.

- **Riesgo de crédito:** MFH tiene una estructura centralizada con una Vicepresidencia de Gestión Integral de Riesgo y una Vicepresidencia de aseguramiento de calidad que reportan al Country Manager del Grupo y Junta Directiva, ellos son responsables de establecer las estrategias de crecimiento, políticas y procedimientos aplicables de acuerdo con el nivel de riesgo de cada cliente y/o Grupo Económico.
- **Riesgo de mercado y liquidez:** MFH tiene una Vicepresidencia de política de inversiones y de política de manejo de activos y pasivos, ésta establece guías para los límites de riesgo país y de contraparte, límites de posiciones monetarias en moneda extranjera y guías para la administración del riesgo de liquidez, tasa de interés y riesgo de cambio.

El establecimiento de políticas de manejo de riesgo es responsabilidad del Comité de Gestión Integral de Riesgo, el cual está integrado por miembros de la Junta Directiva de MFH.

7.4 Análisis individual de los riesgos

El Banco y sus subsidiarias está integrado principalmente por entidades del sector financiero que, en el curso ordinario de sus negocios, se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

Los riesgos financieros incluyen i) el riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio como se indica más adelante), y ii) los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del estado de situación financiera del Banco y sus subsidiarias, entre los que se destacan el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Las subsidiarias del Banco cuya actividad de negocio es diferente a la del sector financiero, comúnmente conocido como “sector real”, tienen una menor exposición a los riesgos financieros, pero están expuestas a las fluctuaciones en los precios de sus productos, riesgos operativos reputacionales y legales.

A continuación, se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia, sobre la base de que dichos riesgos son manejados de forma separada por cada una de las entidades, a menos que se indique de otra forma; el Banco consolida la información de riesgos Multi Financiera Holding (MFH).

7.4.1 Riesgo de crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

El Banco y sus subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito el cual, consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a la adquisición de activos financieros.

A continuación, se detallan los parámetros considerados para determinar la existencia de bajo riesgo de crédito, por el contrario, incremento significativo del mismo:

7.4.1.1 Bajo riesgo de crédito

El Banco y sus subsidiarias establecen que el activo financiero no ha sufrido un incremento significativo del riesgo de crédito

desde el reconocimiento inicial, si éste es catalogado como de bajo riesgo a la fecha de reporte.

De esta forma, se consideran de bajo riesgo a los activos financieros que:

- Tengan una calificación internacional de grado de inversión.
- Sean una deuda de un gobierno emitida en moneda nacional.

En el caso que el activo financiero pierda su condición de bajo riesgo, no es trasladado a etapa 2 de manera automática, sino que se evalúa si el mismo ha sufrido un incremento significativo del riesgo de crédito.

7.4.1.2 Incremento significativo del riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco y sus subsidiarias consideran información razonable y sustentable, que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en riesgo de crédito, incluyendo información con proyección a futuro.

Se identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de que hay un incremento significativo en el riesgo de crédito cuando el activo financiero presenta más de 30 días de mora.

7.4.1.3 Evidencia objetiva de deterioro

Un activo financiero se considerará en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus

obligaciones de crédito al Banco y sus subsidiarias, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado, o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente, salvo en los portafolios de vivienda que, dadas sus características, se refutaron los 90 días de mora para considerar un crédito incumplido y se definió como más de 180 días.
- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 de la República de Colombia.

Para los activos financieros de inversión, la evidencia objetiva de deterioro incluye los siguientes conceptos, entre otros:

- Bajas en la calificación externa del emisor.
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o periodo de gracia estipulado.
- Existe una certeza de suspensión de pagos.
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
- El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un emisor se encuentra en incumplimiento, el Banco y sus subsidiarias consideran indicadores que son:

- Cualitativos, por ejemplo, el incumplimiento de cláusulas contractuales,
- Cuantitativos, por ejemplo, el estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas – PCE

La **PCE** es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Banco y sus subsidiarias de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que esperan recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Banco y sus subsidiarias en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Banco y sus subsidiarias esperan recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco y sus subsidiarias esperan recuperar.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco y sus subsidiarias asignan a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictivo de la probabilidad de incumplimiento (**PI**), aplicando juicio de crédito experto. El Banco y sus subsidiarias esperan utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del **PCE** son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (**PI**)
- Pérdida dado el incumplimiento (**PDI**)
- Exposición ante el incumplimiento (**EI**)

Los anteriores parámetros provienen de modelos estadísticos internos para analizar los datos almacenados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Dicho análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

La **PI** es estimada a una fecha cierta, la cual es calculada con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones, entonces esto originará un cambio de la **PI** estimada. La **PI** es estimada considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **PDI** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco y sus subsidiarias estiman los parámetros del **PDI** basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de **PDI** consideran la estructura, el colateral y la prelación de la deuda pérdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (loan to value "LTV"), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la **PDI**. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EI** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco y sus subsidiarias derivan la **EI** de la expo-

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

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

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

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

Las anteriores agrupaciones son sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente. Para portafolios de los cuales el Banco y sus subsidiarias tienen información histórica limitada, información comparativa es usada para suplementar la información interna disponible.

Pronóstico de condiciones económicas futuras

El Banco y sus subsidiarias incorporan información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la **PCE**. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco y sus subsidiarias, uso

de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco y sus subsidiarias formulan un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Banco y sus subsidiarias operan, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD) y el Fondo Monetario Internacional (FMI), entre otras, proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco y sus subsidiarias para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco y sus subsidiarias también planean realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Los escenarios económicos utilizados al 31 de diciembre de 2022 incluyen los siguientes rangos de indicadores clave para Colombia para el año 2023:

Variables	Año 2023							
	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %
Variación (anual) índice de precios de vivienda (usada) (%)	(1.74)	(2.91) - (0.45)	(0.11)	(1.67) - 1.55	(0.32)	(1.88) - 1.29	0.07	(1.48) - 1.75
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios constantes	6.50	5.77 - 6.85	3.82	2.64 - 4.42	2.23	0.62 - 3.11	1.29	(0.53) - 2.37
Variación trimestral del PIB a precios constantes	(0.84)	(1.35) - (0.57)	0.48	0.34 - 0.71	0.72	0.73 - 0.85	0.47	(0.88) - 1.15
Variación anual del PIB del trimestral a precios constantes	2.28	0.60 - 3.08	1.46	(0.34) - 2.50	0.62	(1.16) - 1.77	0.82	(1.18) - 2.14
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios corrientes	20.35	18.13 - 20.91	15.45	13.15 - 17.09	11.91	9.34 - 14.32	8.93	7.50 - 11.68

Variables	Año 2023							
	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %
Tasa de desempleo 7 áreas	12.48	12.99 - 11.81	11.23	11.72 - 10.51	11.05	11.65 - 10.18	10.44	11.15 - 9.46
Tasa de interés real E.A. (DTF - Inflación)	0.68	0.03 - 0.98	1.17	0.39 - 1.03	1.63	1.01 - 1.49	1.07	0.70 - 1.50
Tasa de interés real E.A. (Banco de la Republica - Inflación)	0.30	0.14 - 0.63	0.96	0.01 - 0.58	1.44	0.41 - 1.36	0.92	0.07 - 1.39

La siguiente tabla muestra la estimación de la provisión por deterioro de cartera asumiendo que cada escenario prospectivo (los escenarios A, B y C) se ponderaron al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad en los tres escenarios.

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Valor en libros						
Comercial	\$ 59,136,930	59,136,930	59,136,930	83,851,170	83,851,170	83,851,170
Consumo	21,738,368	21,738,368	21,738,368	44,321,631	44,321,631	44,321,631
Vivienda	10,797,850	10,797,850	10,797,850	22,598,109	22,598,109	22,598,109
Microcrédito	265,340	265,340	265,340	314,350	314,350	314,350
Arrendamiento financiero	4,139,470	4,139,470	4,139,470	5,133,874	5,133,874	5,133,874
Repos, interbancarios y otros	4,492,352	4,492,352	4,492,352	1,586,667	1,586,667	1,586,667
Total	100,570,310	100,570,310	100,570,310	157,805,801	157,805,801	157,805,801
Provisión por deterioro						
Comercial	3,299,820	3,331,117	3,374,378	3,690,687	3,776,248	3,872,156
Consumo	1,294,483	1,325,826	1,346,947	2,658,452	2,773,219	2,870,826
Vivienda	163,678	164,041	164,680	478,807	537,040	587,726
Microcrédito	36,839	37,966	39,382	101,753	104,466	106,456
Arrendamiento financiero	414,350	417,326	421,211	435,905	444,934	455,436
Repos, interbancarios y otros	2	2	3	0	0	0
Total	\$ 5,209,572	5,276,278	5,346,601	7,365,604	7,635,907	7,892,600
Porción de los activos en etapa 2						
Comercial	5.59%	5.60%	5.60%	8.13%	8.33%	8.58%
Consumo	14.23%	14.24%	14.30%	14.17%	14.32%	14.63%
Vivienda	7.97%	8.05%	8.19%	19.79%	20.55%	21.30%
Microcrédito	5.29%	5.29%	5.29%	13.79%	13.79%	13.79%
Arrendamiento financiero	12.20%	12.20%	12.20%	17.42%	17.57%	18.00%

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son cambiados y la modificación no resulta en un retiro del activo del estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del estado de situación financiera basado en los términos modificados, con la probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.
- El Banco y sus subsidiarias renegocian préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento.

Bajo las políticas de renegociación del Banco y sus subsidiarias, a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago,

rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco y sus subsidiarias, la estimación de la **PI** reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco y sus subsidiarias evaluarán el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la **PI** ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco y sus subsidiarias, a nivel consolidado se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada como se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo (1)	\$ 5,315,396	22,474,524
<i>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados</i>		
Gobierno	150,704	585,743
Entidades financieras	162,262	599,602
Otros sectores	150,247	212,458
	463,213	1,397,803
<i>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otro resultado integral</i>		
Gobierno	8,717,529	17,439,319
Bancos Centrales	194,098	1,857,719
Entidades financieras	732,933	2,586,410
Otros sectores	1,182,260	1,852,174
	10,826,820	23,735,622
<i>Inversiones a costo amortizado</i>		
Gobierno	1,216,849	1,169,962
Entidades financieras	105,540	136,113

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros sectores	2,158,259	1,926,929
	3,480,648	3,233,004
Derivados a valor razonable	786,282	408,484
<i>Cartera de créditos</i>		
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	4,492,352	1,586,667
Comercial	62,525,843	88,044,197
Consumo	21,747,435	44,671,128
Vivienda	11,539,340	23,189,459
Microcrédito	265,340	314,350
	100,570,310	157,805,801
Otras cuentas por cobrar	3,284,793	2,760,224
Total activos financieros con riesgo de crédito	124,727,462	211,815,462
<i>Riesgo de crédito fuera del estado de situación financiera a su valor nominal</i>		
Garantías financieras y cartas de crédito no utilizadas	3,063,321	4,739,797
Compromisos de crédito	12,489,574	31,477,764
Total exposición al riesgo de crédito fuera del estado de situación financiera	15,552,895	36,217,561
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 140,280,357	248,033,023

(1) No incluye los fondos custodiados por la entidad porque no tienen riesgo de crédito al estar en poder propio.

En las garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso.

Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales las entidades financieras del Banco y sus subsidiarias otorgan principalmente, garantías y cartas de crédito a sus clientes en los cuales el Banco y sus subsidiarias se comprometen irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus compromisos con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en

la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco y sus subsidiarias están potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. El Banco y sus subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Compromisos en líneas de crédito no usadas

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	Monto nominal	Monto nominal
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 5,701,273	24,104,594
Apertura de crédito	3,852,955	4,464,003
Garantías	2,126,968	3,606,231
Créditos aprobados no desembolsados	2,935,346	2,909,167
Cartas de créditos no utilizadas	936,353	1,133,566
Total	\$ 15,552,895	36,217,561

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos Colombianos	\$ 12,207,885	11,129,637
Dólares	3,339,130	24,705,157
Euros	5,880	7,674
Otros	0	375,093
Total	\$ 15,552,895	36,217,561

El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

En los casos que así se defina, la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco y sus subsidiarias es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas del riesgo de crédito requieren primero una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas. A nivel del Banco y sus subsidiarias, los préstamos con garantía representaron el 48.6% del total de la exposición al 31 de diciembre de 2022 (50.8% al 31 de diciembre de 2021), incluyendo créditos comerciales y personales. Este porcentaje es mayor para créditos de vivienda y comerciales considerando que los créditos de consumo generalmente no están garantizados.

Los métodos usados para evaluar las garantías implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales.

Cartera hipotecaria

La relación préstamo/valor (LTV por sus siglas en inglés - Loan to Value) se utiliza para monitorear la exposición de los préstamos hipotecarios, se calcula como la relación entre el monto bruto del préstamo, o el monto comprometido para los compromisos de préstamo, y el valor de la garantía. El valor de la garantía para los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de garantía en la originación, actualizado con base en los cambios en los índices de los precios de la vivienda. Para préstamos con deterioro crediticio, el valor de la garantía se basa en las evaluaciones más recientes. Las siguientes tablas muestran las exposiciones crediticias de los préstamos hipotecarios por rangos LTV:

Total cartera y leasing hipotecario	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
LTV ratio		
Menos de 50%	\$ 3,521,551	5,860,907
51 – 70%	3,985,224	7,991,462
71 – 90%	3,031,796	8,109,176
91 – 100%	966,585	1,142,939
Más de 100%	34,184	84,975
Total	\$ 11,539,340	23,189,459

Créditos hipotecarios deteriorados	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
LTV ratio		
Menos de 50%	\$ 67,968	140,745
51 – 70%	117,731	286,856
Más 70%	76,758	427,995
Total	\$ 262,457	855,596

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por el Banco y sus subsidiarias a nivel consolidado:

	31 de diciembre de 2022						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Créditos no garantizados	\$ 33,043,361	18,337,318	0	222,372	0	0	51,603,051
Créditos garantizados por otros bancos	69,622	0	0	0	5,116	0	74,738
Créditos colateralizados:							
Hipotecarias	212,088	73,897	10,733,461	528	5,274	0	11,025,248
Otros bienes raíces	11,493,643	193,122	6,494	168	106,710	0	11,800,137
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	1,046,535	166,529	0	0	0	0	1,213,064
Bienes en leasing	0	0	0	0	2,448,887	0	2,448,887
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	0	1,413,634	0	1,413,634
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	6,447,514	29,170	57,895	41,354	144,954	0	6,720,887
Pignoración de rentas	1,639,927	0	0	0	340	0	1,640,267
Prendas	2,250,399	2,931,046	0	52	3,549	0	5,185,046
Otros activos	2,933,841	7,286	0	866	11,006	4,492,352	7,445,351
Total	\$ 59,136,930	21,738,368	10,797,850	265,340	4,139,470	4,492,352	100,570,310

	31 de diciembre de 2021						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Créditos no garantizados	\$ 41,090,641	36,299,569	0	195,856	0	0	77,586,066
Créditos colateralizados:							
Hipotecarias	209,108	57,945	22,528,364	806	3,377	0	22,799,600
Otros bienes raíces	25,165,810	1,630,427	4,769	153	110,927	0	26,912,086
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	1,703,890	221,040	0	0	6,834	0	1,931,764
Bienes en leasing	0	0	0	0	3,438,970	0	3,438,970
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	0	1,446,437	0	1,446,437
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	6,901,364	31,576	64,975	114,188	106,747	0	7,218,850
Pignoración de rentas	1,640,621	0	0	0	1,449	0	1,642,070
Prendas	4,694,556	6,073,463	1	124	3,760	0	10,771,904
Otros activos	2,445,180	7,611	0	3,223	15,373	1,586,667	4,058,054
Total	\$ 83,851,170	44,321,631	22,598,109	314,350	5,133,874	1,586,667	157,805,801

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito individual, de país y de sectores económicos, el Banco y sus subsidiarias mantienen índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados de manera individual y por portafolios de sectores. El límite de la exposición del Banco y sus subsidiarias en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente.

De acuerdo con las normas legales colombianas, el Banco y sus subsidiarias no pueden otorgar créditos individuales a una

contraparte que supere más del 10% de su patrimonio técnico cuando los créditos no tienen garantías aceptables de acuerdo con las normas legales y no más del 25% del patrimonio técnico de cada banco cuando el crédito está amparado con garantías aceptables.

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito del Banco y sus subsidiarias en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

	31 de diciembre de 2022						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Colombia	\$ 43,507,798	17,712,881	6,858,731	265,340	4,093,681	4,451,918	76,890,349
Panamá	10,166,664	4,025,173	3,936,629	0	45,274	36,577	18,210,317
Estados Unidos	5,021,268	0	0	0	0	0	5,021,268

	31 de diciembre de 2022						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Costa Rica	0	314	2,490	0	515	3,857	7,176
Guatemala	4,851	0	0	0	0	0	4,851
Otros países	436,349	0	0	0	0	0	436,349
Total	\$ 59,136,930	21,738,368	10,797,850	265,340	4,139,470	4,492,352	100,570,310

	31 de diciembre de 2021						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Colombia	\$ 38,757,538	15,265,592	5,164,950	314,350	3,750,296	75,780	63,328,506
Panamá	14,566,306	10,896,996	6,197,405	0	103,605	149,311	31,913,623
Estados Unidos	4,110,466	0	0	0	0	796,009	4,906,475
Costa Rica	7,236,610	6,326,405	5,737,863	0	1,100,732	38,379	20,439,989
Nicaragua	2,022,599	1,133,029	411,393	0	4,489	9	3,571,519
Honduras	5,081,293	3,144,701	1,350,711	0	60,251	385,660	10,022,616
El Salvador	3,586,325	3,482,727	1,277,469	0	1,354	65,090	8,412,965
Guatemala	8,300,375	4,072,181	2,458,318	0	113,147	16,712	14,960,733
Otros países	189,658	0	0	0	0	59,717	249,375
Total	\$ 83,851,170	44,321,631	22,598,109	314,350	5,133,874	1,586,667	157,805,801

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por sector económico:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Total	Participación	Total	Participación
Servicios consumo	\$ 38,055,407	38%	72,778,226	47%
Servicios comerciales	24,182,173	24%	33,991,059	23%
Construcción	9,639,538	10%	11,559,749	7%
Alimentos, bebidas y tabaco	5,781,280	6%	9,042,859	6%
Transporte y comunicaciones	4,014,289	4%	5,260,563	3%
Otros productos industriales y de manufactura	3,963,998	4%	6,559,129	4%
Productos químicos	3,449,883	3%	3,515,967	2%
Servicios públicos	3,395,502	3%	5,097,446	3%
Agricultura	3,096,337	3%	4,551,661	3%
Gobierno	2,330,602	2%	1,956,825	1%
Comercio y turismo	1,269,361	1%	2,362,963	1%
Productos mineros y de petróleo	869,957	1%	623,776	0%
Otros	521,983	1%	505,578	0%
Total	\$ 100,570,310	100%	157,805,801	100%

Deuda soberana

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el portafolio de inversiones de renta fija está compuesto principalmente por títulos valores emitidos o garantizados por el gobierno de Colombia o gobiernos extranjeros que representan el 69.6% y 74.2%, respectivamente, del total del portafolio.

A continuación, se detalla la exposición a deuda soberana por país:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	Participación	Valor	Participación
Grado de inversión (1)	\$ 8,858,124	86.18%	8,973,774	42.63%
Colombia	5,323,776	51.80%	5,145,527	24.44%
USA	2,213,308	21.53%	1,675,216	7.96%
Panamá	1,321,040	12.85%	2,113,014	10.04%
México	0	0.00%	35,581	0.17%
Perú	0	0.00%	4,436	0.02%
Especulativo (2)	1,421,055	13.82%	12,078,969	57.37%
Colombia	1,326,184	12.90%	1,131,041	5.37%
Costa Rica	94,871	0.92%	4,873,536	23.15%
Guatemala	0	0.00%	2,161,023	10.26%
Honduras	0	0.00%	1,986,864	9.44%
Nicaragua	0	0.00%	1,160,924	5.51%
El Salvador	0	0.00%	761,743	3.62%
Chile	0	0.00%	3,838	0.02%
Total riesgo soberano	10,279,179	100.00%	21,052,743	100.00%
Otros (3)	4,491,502		7,313,686	
Total instrumentos representativos de deuda	\$ 14,770,681		28,366,429	

(1) El Grado de inversión incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de F1+ a F3, Banco de la República (BR) 1+ a (BR) 3 y Standard & Poor's de A1 a A3.

(2) El Grado especulativo incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de B a E, Banco de la República (BR) 4 a (BR) 6 y Standard & Poor's de B1 a D.

(3) Corresponde a otros instrumentos representativos de deuda con Sector Real, otras entidades públicas y multilaterales, default - en ley de quiebra y sin calificación o no disponible.

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

El Banco y sus subsidiarias asumen el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo, vivienda y microcrédito, y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito se encuentran consignados en sus manuales de crédito, concebidos tanto para la actividad bancaria tradicio-

nal como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y Tesorería.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva del Banco y sus subsidiarias, que orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de créditos permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo, la calidad crediticia del deudor y garantías ofrecidas por el cliente.

La Junta Directiva de cada subsidiaria ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y en determinados cargos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico. Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

El Banco y sus subsidiarias cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), administrado por la Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería y la Vicepresidencia de Crédito del Banco de Bogotá, el cual contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgo y la Junta Directiva, éstas son revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes

modelos para la evaluación del riesgo de crédito: modelos de rating financiero para la cartera comercial, los cuales son modelos basados en la información financiera del cliente y de su historia financiera con el Banco y sus subsidiarias o con el sistema financiero en general; y los modelos de scoring para carteras masivas (consumo, vivienda y microcrédito), los cuales se basan en información de comportamiento con el Banco y con el sistema, así como en las variables sociodemográficas y del perfil del cliente. Adicionalmente, se realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor y en su generación futura de fondos.

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito en el Banco y sus subsidiarias se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago.

El siguiente es el detalle de los créditos que están en mora o deteriorados de valor:

	31 de diciembre de 2022				
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 1,991,203	136,111	94,350	2,221,664	2,290,988
Consumo	1,101,081	369,548	256,227	1,726,856	587,379
Vivienda	1,118,663	139,506	48,258	1,306,427	292,656
Microcrédito	23,315	4,741	3,600	31,656	28,475
Arrendamiento financiero	200,178	25,774	9,658	235,610	179,972
Total	\$ 4,434,440	675,680	412,093	5,522,213	3,379,470

	31 de diciembre de 2021				
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 1,668,541	291,564	112,584	2,072,689	2,204,782
Consumo	1,451,021	593,542	435,527	2,480,090	1,158,645
Vivienda	1,207,144	292,371	133,862	1,633,377	583,824
Microcrédito	27,755	7,970	5,518	41,243	86,377
Arrendamiento financiero	158,522	36,982	46,571	242,075	166,933
Total	\$ 4,512,983	1,222,429	734,062	6,469,474	4,200,561

El Banco y sus subsidiarias evalúan trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, en donde se analizan macro sectores, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos. Cada banco anualmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito sobre obligaciones vigentes superiores a \$2,000 con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos. Con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Aceptable, C- Apreciable, D- Significativo y E Incobrabilidad. A continuación, se explica cada una de las categorías de riesgo.

Categoría A – Riesgo Normal: la cartera de créditos y de arrendamientos financieros en esta categoría es apropiadamente atendida. Los estados financieros del deudor con sus flujos de caja proyectados, así como cualquier otra información de crédito disponible para el Banco y sus subsidiarias reflejan la adecuada capacidad de pago del deudor.

Categoría B – Riesgo Aceptable: la cartera de créditos y de arrendamientos financieros es aceptable, atendida y protegida por garantías, pero hay debilidades que pueden potencialmente afectar de manera transitoria o permanente la capacidad de pago del deudor o sus flujos de caja proyectados, y las cuales si no son corregidas oportunamente afectarían la capacidad de pago de los créditos.

Categoría C – Riesgo Apreciable: los créditos y arrendamientos financieros en esta categoría son de deudores con insufi-

ciente capacidad de pago o están relacionados con proyectos con insuficientes flujos de caja, lo cual puede comprometer el pago oportuno de las obligaciones.

Categoría D – Riesgo Significativo: la cartera de crédito y arrendamientos financieros en esta categoría tiene las mismas deficiencias que los créditos en la categoría C, pero con una mayor severidad; por consiguiente, la capacidad de pago es altamente dudosa.

Categoría E – Riesgo de Incobrabilidad: la cartera de créditos y arrendamientos financieros en esta categoría es considerada irrecuperable.

Para créditos de vivienda y microcréditos, las calificaciones anteriores por niveles de riesgo son ejecutadas mensualmente considerando fundamentalmente el número de días de vencimiento.

El Banco y sus subsidiarias también consolidan las deudas de cada cliente, determina y calcula la probabilidad de deterioro a nivel consolidado.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la capacidad de los deudores de efectuar pagos de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comercial		
"A" Riesgo Normal	\$ 51,957,141	73,916,142
"B" Riesgo Aceptable	1,453,199	3,950,281
"C" Riesgo Apreciable	1,719,360	2,054,987
"D" Riesgo Significativo	2,358,962	2,570,037
"E" Riesgo de incobrabilidad	1,648,268	1,359,723
	59,136,930	83,851,170
Consumo		
"A" Riesgo Normal	19,880,466	37,359,147
"B" Riesgo Aceptable	546,487	2,405,004
"C" Riesgo Apreciable	487,035	2,958,984
"D" Riesgo Significativo	698,357	1,227,954
"E" Riesgo de incobrabilidad	126,023	370,542
	21,738,368	44,321,631

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Vivienda		
"A" Riesgo Normal	10,211,947	18,067,667
"B" Riesgo Aceptable	174,889	1,389,077
"C" Riesgo Apreciable	209,177	2,338,502
"D" Riesgo Significativo	50,046	415,177
"E" Riesgo de incobrabilidad	151,791	387,686
	10,797,850	22,598,109
Microcrédito		
"A" Riesgo Normal	225,541	210,950
"B" Riesgo Aceptable	4,427	7,900
"C" Riesgo Apreciable	4,267	6,260
"D" Riesgo Significativo	4,400	5,877
"E" Riesgo de incobrabilidad	26,705	83,363
	265,340	314,350
Arrendamiento financiero		
"A" Riesgo Normal	3,558,290	4,363,356
"B" Riesgo Aceptable	71,039	195,769
"C" Riesgo Apreciable	71,353	138,936
"D" Riesgo Significativo	296,096	313,589
"E" Riesgo de incobrabilidad	142,692	122,224
	4,139,470	5,133,874
Repos, interbancarios y otros		
"A" Riesgo Normal	4,492,352	1,586,667
	4,492,352	1,586,667
Total	\$ 100,570,310	157,805,801

Con base en las calificaciones anteriores el Banco y sus subsidiarias preparan una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida y con base en dicha lista se asigna a responsables que deben efectuar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

La clasificación de cartera de créditos por etapas se detalla en la Nota 11.4.

Factores de riesgo relevantes en la coyuntura de 2022

Durante el año 2022 los niveles de inflación presentaron un incremento significativo cerrando el año en un 13,12% la cifra más alta en 23 años, derivado principalmente por el delta en variables como alimentos y servicios públicos (energía).

A partir de este escenario, surgieron alertas tempranas de reducción en el crecimiento de la economía y una mayor presión en los gastos de los hogares colombianos. Por lo tanto, durante el primer semestre de 2022, teniendo en cuenta un deterioro potencial por las condiciones macroeconómicas, se identificaron qué clientes de la cartera de consumo presentaban una mayor vulnerabilidad o incremento de riesgo y se definieron cambios en las aprobaciones restringiendo la exposición en este perfil.

Por otro lado, la tasa de interés de política monetaria del Banco de la República se presentó incrementó del 12% durante el año 2022 en comparación a diciembre 2021 que se encontraba en 3%, generando un incremento en el gasto financiero y afectación del flujo de caja de los clientes lo que puede debilitar su capacidad de pago. Durante la gestión del 2022 incluimos esta coyuntura en nuestros análisis de escenarios de estrés para identificar qué tipo de clientes podrían verse afectados en su estructura de costos. Con los resultados obtenidos, se incluye-

ron los clientes identificados dentro del proceso de evaluación de cartera individual semestral realizada entre noviembre y diciembre de 2022. Algunos de estos clientes fueron sujetos a ajuste de cupos o calificación, reconociendo su riesgo y respectiva provisión manteniendo el monitoreo y control de la exposición.

Otro factor de riesgo identificado es la devaluación del peso colombiano, generando posibles incumplimientos en nuestros clientes desde dos puntos de vista: i) impactos negativos en su estructura de costos, ii) incremento del endeudamiento en clientes con deuda en moneda extranjera y sin coberturas para mitigar los efectos de la devaluación afectando la estructura de balance. Para el análisis de estos factores de riesgos se realizaron enfoques a través de las siguientes actividades: i) se incluyó en los Comités de Evaluación de Cartera del primer semestre de 2022 los clientes de la cartera comercial con información financiera al cierre de 2021, con el fin de identificar el impacto en el EBITDA indicador financiero (acrónimo de los términos en inglés Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization) del incremento en costos por importaciones para los clientes sin cobertura natural. En este ejercicio no se identificó un deterioro derivado de esta alerta debido a que los clientes lograban trasladar al precio el mayor costo por TRM. Este riesgo se valida permanentemente con la actualización de información financiera de corte 2022. Para la situación ii) se realizará un análisis durante el primer trimestre de 2023 para identificar los clientes con afectación en sus indicadores de balance por incremento de deuda derivado del aumento de la TRM durante el 2022, entendiendo si tienen o no coberturas y el impacto del aumento del gasto financiero.

Durante 2023 se mantendrán en monitoreo estos factores de riesgo mediante los procesos de seguimiento y alertas tempranas propios de la función de gestión del riesgo de crédito, con el fin de administrar los cupos en el proceso de otorgamiento, identificar riesgos emergentes en la individualidad de cada cliente, reconocer en la calificación que refleje el nivel de ries-

go individual y constituir las provisiones adecuadas para mantener las coberturas apropiadas de la cartera.

Reestructuración de operaciones de créditos

El Banco y sus subsidiarias efectúan reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones de plazo, rebajas de intereses o una nueva estructuración de acuerdo con las necesidades del cliente.

La política base para el otorgamiento de dichas refinanciaciones es facilitar al cliente las condiciones de pago de la deuda a una nueva situación de generación de fondos, con base en su viabilidad financiera.

Cuando un crédito es reestructurado por problemas financieros del deudor, dicha deuda es marcada dentro de los archivos del Banco y sus subsidiarias como crédito reestructurado de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia. El proceso de reestructuración tiene un impacto negativo en la calificación de riesgo del deudor. La calificación de riesgo efectuada al momento de la reestructuración sólo es mejorada cuando el cliente viene cumpliendo satisfactoriamente durante un periodo prudencial con los términos del acuerdo y su nueva situación financiera es adecuada o se otorgan garantías adicionales.

Los créditos reestructurados son incluidos para evaluación por deterioro y determinación de provisiones; sin embargo, la marcación de un crédito como reestructurado no necesariamente implica su calificación como crédito deteriorado porque en la mayoría de los casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación.

El siguiente es el saldo de los créditos reestructurados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Local	\$ 1,586,984	1,152,494
Extranjero	1,590,174	6,931,326
Total	\$ 3,177,158	8,083,820

Bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llegan a acuerdos con el cliente para la recepción

de bienes recibidos en pago.

El Banco y sus subsidiarias tienen políticas claramente establecidas y cuenta con departamentos separados especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior.

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en pago y vendidos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Adiciones (Ver Nota 13)	\$ 69,811	195,775
Retiros / Ventas (Ver Nota 13)	\$ 30,149	46,632

7.4.2 Riesgos de mercado

El Banco y sus subsidiarias participan en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas del Banco y sus subsidiarias en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio, exposiciones cambiarias y operaciones con derivados que se ven impactados por cambios adversos en factores de riesgo tales como: precios, tasas de interés, tipos de cambio, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos.

La actividad a través de la cual se asume riesgos de mercado se basa en la negociación. El Banco y sus subsidiarias negocian instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

- Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- Estructurar portafolios, que puedan aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y maximizar la rentabilidad frente al riesgo asumido y el consumo patrimonial.
- Realizar operaciones con derivados, tanto con fines de cobertura de riesgos de posiciones activas y pasivas de su estado de situación financiera, como con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, las entidades incurren en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con operaciones en otros instrumentos financieros, derivados o no.

El Banco y sus subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Activos financieros de deuda		
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	\$ 463,213	1,397,803
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	10,826,820	23,735,622
	11,290,033	25,133,425
Derivados negociación	786,175	403,105
Derivados cobertura	107	5,379
Total activos	12,076,315	25,541,909
Pasivos		
Derivados negociación	631,876	395,424
Derivados cobertura	2,015	51,989
Total pasivos	633,891	447,413
Posición neta	\$ 11,442,424	25,094,496

Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general y su tolerancia al riesgo, establecida en la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR) y el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) aprobados por Grupo AVAL y la Junta Directiva de las diferentes entidades que consolidan, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura del estado de situación financiera.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general del Banco y sus subsidiarias, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia al riesgo.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) permite al Banco y sus subsidiarias identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco y sus subsidiarias están expuesto a riesgos de mercado de negociación.

Descripción de la exposición al riesgo

• Tasa de interés

Los portafolios de las tesorerías del Banco y sus subsidiarias se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas frente a un cambio en las tasas de interés no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no esté compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.

• Tasa de cambio

Los portafolios de las tesorerías del Banco y sus subsidiarias, están expuestos al riesgo cambiario cuando: i) el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, ii) se tome posiciones en

productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, iii) se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias y iv) el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

Gestión del riesgo

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

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

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites, en función de un Marco de Apetito al Riesgo (MAR), para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por nivel de riesgo y relación de solvencia, así como estructura del estado de situación financiera y la gestión de la liquidez. El Marco de Apetito al Riesgo se monitorea y se reporta periódicamente tanto a la Junta Directiva y Comité Integral de Riesgos del Banco.

En adición y con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y tasa de cambio de algunos rubros de su estado de situación financiera, el Banco y sus subsidiarias implementan estrategias de cobertura mediante la toma de posiciones en instrumentos derivados.

De acuerdo con su estrategia de gestión de riesgos, la exposición al riesgo cambiario generada por las inversiones en filiales y agencias del exterior se encuentra parcialmente cubierta a través de una combinación de instrumentos "no derivados" (bonos emitidos en USD) e instrumentos "derivados" (portafolio de operaciones tipo forward dólar-peso), a los cuales se da

tratamiento contable de “cobertura”, previo al cumplimiento de los requisitos exigidos.

La relación económica entre instrumento financiero y partida cubierta se encuentra contenida en la Nota 10.5.

Métodos utilizados para medir el riesgo

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de valor en riesgo (interno y estándar). Así mismo, se realizan mediciones adicionales por la metodología de simulación histórica. Las juntas directivas aprueban una estructura de límites, en función del valor en riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo (MAR) y alertas de valorización o desvalorización patrimonial para posiciones estratégicas y/o estructurales.

El Banco y sus subsidiarias utilizan el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en los libros de tesorería y bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Actualmente, se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, (excluyendo el valor de la porción descubierta de sus inversiones controladas en el exterior), tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, las entidades cuentan con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales permiten complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Entre dichos modelos se destacan VaR Paramétrico, C-VaR y Simulación Histórica.

El uso de estas metodologías permite estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para efectuar análisis de sensibilidad de posiciones y estrategias ante cambios de las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición de los diferentes tipos de riesgo son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, los bancos cuentan con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos. Se realizan comparativos entre los escenarios suministrados para el esquema de pruebas de resistencia por la Superintendencia Financiera de Colombia, frente a los escenarios históricos utilizados en las metodologías internas que se vienen aplicando para la fijación de límites para la administración del riesgo de los portafolios de tesorería, con el fin de verificar que se encuentren contenidos en éstos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites por “Tipo de Riesgo” asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios, sensibilidades o efectos en el valor del portafolio como consecuencia de movimientos en factores de riesgo específicos: tasa de interés (Rho), tasa de cambio (Delta), volatilidad (vega), entre otros.

Igualmente, el Banco y sus subsidiarias han establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Back Office y el Middle Office del Banco y sus subsidiarias. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

También, se cuenta con un proceso de seguimiento a los precios e insumos de valoración publicados por el proveedor de precios PRECIA S.A., que permite identificar diariamente aquellos precios con diferencias significativas frente a otras herramientas de información financiera (por ejemplo, Bloomberg).

Este seguimiento se realiza con el objetivo de impugnar los precios publicados por dichos proveedores, en caso de ser necesario. Para el caso de MFH, se cuenta con un proceso de seguimiento a los precios limpios del vector internacional publicados por plataformas de información financiera.

De la misma manera, se cuenta con un modelo de análisis de la liquidez de los bonos de renta fija emitidos en el exterior que busca determinar la profundidad del mercado para este tipo de instrumentos y el nivel de jerarquía del valor razonable.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado VeR (valores máximos, mínimos y promedio) para el Banco y sus principales subsidiarias financieras fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 437,422	438,977	440,531	440,531	834,269	881,819	953,656	834,270
Tasa de cambio	94,303	132,910	171,517	171,517	16,782	75,904	122,718	70,029
Acciones	3,759	3,815	3,870	3,870	2,714	8,623	15,898	2,820
Carteras colectivas	108,165	125,935	143,705	143,705	103,577	243,525	390,295	106,827
Total VeR	\$ 643,648	701,637	759,624	759,623	978,400	1,209,871	1,464,241	1,013,946

Los indicadores de VeR que presentaron el Banco y sus principales subsidiarias financieras se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico
Banco de Bogotá y subsidiarias financieras	\$ 759,623	116	1,013,946	100

La siguiente es la sensibilidad que la cartera promedio de títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados habría tenido sobre las ganancias, si las tasas de interés del mercado para el Banco y sus subsidiarias hubieran aumentado en 25 o 50 puntos básicos:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Promedio del portafolio	25 puntos básicos	50 puntos básicos	Promedio del portafolio	25 puntos básicos	50 puntos básicos
Banco de Bogotá	\$ 644,058	1.610	3.220	1,119,982	2.800	5.600
Banco de Bogotá Panamá S.A. y subsidiaria	130,516	326	653	203,540	509	1.018
Multi Financial Holding (MFH)	60,315	151	302	31,483	79	157
Fiduciaria Bogotá S. A	25,702	64	129	37,321	93	187
BAC Holding International (BHI)	\$ 0	0	0	166,044	415	830

Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

El Banco y sus subsidiarias tienen exposiciones a riesgo de precio de activos financieros en instrumentos de patrimonio (inversiones de renta variable) que cotizan en Bolsa (Bolsa de Valores de Colombia). Si los precios de estas inversiones hubieran variado un +/-1% por encima o por debajo, el impacto menor o mayor en el ORI del Banco y sus subsidiarias sería de \$36

y \$52 antes de impuestos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

De igual manera el Banco y sus subsidiarias poseen inversiones patrimoniales que no cotizan en bolsa cuyo valor razonable es suministrado por el proveedor oficial de precios. Se reali-

zó un análisis de sensibilidad frente a las variables usadas por el proveedor de precios (ver Nota 6.4.1).

• Riesgo en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Banco y sus subsidiarias operan internacionalmente y está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente en dólares de Estados Unidos de América y a euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos en inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero, en cartera de créditos, en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia permiten a los bancos mantener una posición propia en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del estado de situación financiera cuyo promedio de tres días hábiles, no puede exceder el equivalente en moneda extranjera al veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico determinado como se indica más ade-

lante en la Nota 33. Así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo, sin que exceda el equivalente en moneda extranjera al cinco por ciento (5%) de dicho patrimonio técnico.

Para el cálculo de la posición propia se debe excluir el valor de las inversiones controladas en el exterior. Así mismo deben excluir los derivados y demás obligaciones designadas como instrumentos de cobertura de las inversiones controladas en el exterior.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se establece con base en el patrimonio técnico reportado con los estados financieros a la Superintendencia Financiera de Colombia correspondiente al segundo mes calendario anterior. El patrimonio técnico se convierte a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el promedio de la tasa representativa del mercado del mes calendario anterior a aquel para el cual se calcula la Posición Propia.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera con su equivalente en pesos mantenidos por el Banco y sus subsidiarias a nivel consolidado:

	31 de diciembre de 2022			
	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	804.05	20.52	11.31	\$ 4,027,155
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	48.18	0.00	0.00	231,750
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de patrimonio	21.94	0.00	0.00	105,518
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	1,321.81	0.00	0.00	6,358,189
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral de patrimonio	108.10	0.00	0.00	519,983
Inversiones a costo amortizado	85.27	0.00	0.00	410,163
Derivados de negociación	0.07	0.00	0.00	327
Derivados de cobertura	0.02	0.00	0.00	107
Cartera de créditos	5,607.75	0.17	0.97	26,979,922
Otras cuentas por cobrar	326.65	0.00	63.04	1,874,487
Total activos	8,323.84	20.69	75.32	40,507,601

	31 de diciembre de 2022			
	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Pasivos				
Derivados de negociación	0.46	0.00	0.00	2,228
Derivados de cobertura	0.16	0.00	0.00	786
Depósitos en cuentas corrientes	1,133.26	8.13	6.75	5,525,304
Depósitos en cuentas de ahorro	659.18	0.00	0.00	3,170,811
Certificados de depósito a término	3,666.08	0.77	0.00	17,638,541
Otros depósitos	73.39	0.74	0.08	357,190
Fondos interbancarios y overnight	193.97	1.41	0.00	940,214
Créditos de bancos y otros	3,116.62	0.17	0.94	14,996,950
Títulos de inversión en circulación	2,157.93	0.00	0.00	10,380,074
Entidades de redescuento	0.09	0.00	0.00	451
Contratos de arrendamiento	13.99	0.00	0.00	67,313
Cuentas por pagar y otros pasivos	68.07	0.20	0.00	328,475
Total pasivos	11,083.20	11.42	7.77	53,408,337
Posición neta activa (pasivo)	(2,759.36)	9.27	67.55	\$ (12,900,736)

	31 de diciembre de 2021			
	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,930.65	54.05	1,964.67	\$ 23,714,169
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	184.22	0.00	32.52	862,856
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de patrimonio	34.16	0.00	1.70	142,731
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	3,792.62	0.00	1,173.36	19,770,349
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral de patrimonio	1.83	0.00	1.26	12,296
Inversiones a costo amortizado	110.46	0.00	4.52	457,749
Derivados de negociación	1.16	0.00	0.29	5,778
Cartera de créditos	18,477.75	0.23	5,803.38	96,668,104
Otras cuentas por cobrar	160.67	0.01	229.32	1,552,679
Total activos	26,693.52	54.29	9,211.02	143,186,711

	31 de diciembre de 2021			
	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Pasivos				
Derivados de negociación	0.30	0.00	0.00	1,177
Derivados de cobertura	4.77	0.00	0.00	18,973
Depósitos en cuentas corrientes	6,136.96	16.73	3,358.02	37,876,539
Depósitos en cuentas de ahorro	3,471.38	3.47	2,026.75	21,904,571
Certificados de depósito a término	10,433.25	4.36	1,937.13	49,268,186
Otros depósitos	53.40	1.09	45.65	399,272
Fondos interbancarios y overnight	71.20	0.00	54.04	498,626
Créditos de bancos y otros	3,901.25	0.36	686.49	18,266,172
Títulos de inversión en circulación	3,285.85	0.00	35.35	13,222,207
Entidades de redescuento	1.68	0.00	0.00	6,701
Contratos de arrendamiento	169.45	0.00	4.81	693,765
Cuentas por pagar y otros pasivos	18.18	0.20	522.45	2,153,215
Total pasivos	27,547.67	26.21	8,670.69	144,309,404
Posición neta activa (pasivo)	(854.15)	28.08	540.33	\$ (1,122,693)

Si la tasa de cambio se incrementara en \$10 pesos colombianos por US\$1 dólar estadounidense el efecto en la posición neta del Banco y sus subsidiarias se incrementaría en \$26,820 y \$2,820 para el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El objetivo del Banco y sus subsidiarias, en relación con las operaciones en moneda extranjera, es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y mantener posiciones dentro de los límites de riesgo autorizados.

El Banco y sus subsidiarias han establecido políticas que requieren administrar el riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera en cada una de las monedas funcionales de los países en los que se encuentran localizadas. Se realiza cobertura económica de la exposición de tipo de cambio usando para ello instrumentos derivados y no derivados.

La posición neta en moneda extranjera de cada entidad es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada una de ellas, que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

El Banco y sus subsidiarias tienen varias inversiones en subsidiarias y agencias en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros

para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos en operaciones en el extranjero es cubierta parcialmente con bonos y derivados en moneda extranjera (ver Nota 10.5).

• Riesgo de estructura de tasa de interés:

El Banco y sus subsidiarias tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan el capital y las ganancias, porque modifican el valor presente y los flujos de efectivo futuros de los activos, pasivos y partidas fuera de balance de la entidad y, por lo tanto, el Valor Económico del Patrimonio (VEP). Los cambios en las tasas de interés también afectan el Margen Neto de Interés (MNI), al alterar los ingresos y gastos sensibles a las tasas de interés.

Las principales fuentes del riesgo de tasa de interés del libro bancario son: i) Riesgo de Brecha (reprecio), generado por la diferencia que se presenta en los plazos de vencimientos en el cual se tienen activos o pasivos, ii) Riesgo de Base, que corresponde al impacto para instrumentos financieros con plazos de vencimientos similares, pero cuyos precios son fijados con diferentes índices de tasas de interés (v.g. tasa fija vs tasa variable) y iii) Riesgo de Opción, que es la probabilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del ejercicio de opciones implícitas o explícitas, tales como el prepago de créditos.

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos financieros sujetos a reprecio por bandas de tiempo:

	31 de diciembre de 2022				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,274,061	0	0	0	7,274,061
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	389,491	7,538	0	66,184	463,213
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	355,091	571,049	150,081	9,750,599	10,826,820
Inversiones a costo amortizado	1,222,991	377,286	214,288	1,666,083	3,480,648
Repos, interbancarios, overnight y otros	4,492,352	0	0	0	4,492,352
Cartera comercial	15,617,147	12,472,488	7,507,701	26,928,507	62,525,843
Cartera de consumo	4,192,211	369,493	995,692	16,190,039	21,747,435
Cartera de vivienda	4,087,452	440	1,838	7,449,610	11,539,340
Microcréditos	18,636	9,427	31,523	205,754	265,340
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	0	226,380	226,380
Otras cuentas por cobrar (1)	0	0	0	1,445,881	1,445,881
Total activos	37,649,432	13,807,721	8,901,123	63,929,037	124,287,313
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	16,280,516	0	0	0	16,280,516
Depósitos en cuentas de ahorro	32,316,968	0	0	0	32,316,968
Certificados de depósito a término	3,363,827	17,031,121	10,919,674	7,691,978	39,006,600
Fondos interbancarios y overnight	543,395	475,380	77,463	0	1,096,238
Créditos de bancos y otros	1,574,888	11,578,145	845,920	997,997	14,996,950
Títulos de inversión en circulación	189,170	3,105,854	246,303	7,746,823	11,288,150
Entidades de redescuento	2,299,204	257	0	0	2,299,461
Contratos de arrendamiento	2,697	44,264	80,223	519,778	646,962
Total pasivos	\$ 56,570,665	32,235,021	12,169,583	16,956,576	117,931,845

(1) Corresponde a dividendos por cobrar, decretados por BAC Holding International (BHI).

	31 de diciembre de 2021				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 26,997,907	0	0	0	26,997,907
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	940,898	0	70,399	386,506	1,397,803
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	650,852	2,426,303	1,473,829	19,184,638	23,735,622
Inversiones a costo amortizado	1,707,714	1,064,072	266,181	195,037	3,233,004
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,554,270	32,397	0	0	1,586,667
Cartera comercial	35,582,547	19,363,327	6,434,673	26,663,650	88,044,197

	31 de diciembre de 2021				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cartera de consumo	17,531,088	9,688,896	1,049,503	16,401,641	44,671,128
Cartera de vivienda	14,201,690	697,862	334,265	7,955,642	23,189,459
Microcréditos	42,173	10,092	36,426	225,659	314,350
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	0	203,510	203,510
Total activos	99,209,139	33,282,949	9,665,276	71,216,283	213,373,647
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	49,057,254	0	0	0	49,057,254
Depósitos en cuentas de ahorro	51,086,471	0	0	0	51,086,471
Certificados de depósito a término	5,463,984	26,039,419	13,185,058	18,457,132	63,145,593
Fondos interbancarios y overnight	1,585,957	32,879	0	64,120	1,682,956
Créditos de bancos y otros	2,814,867	6,875,797	3,359,590	5,217,020	18,267,274
Títulos de inversión en circulación	122,697	953,997	1,688,572	11,360,792	14,126,058
Entidades de redescuento	1,149,656	527,638	5,929	103,655	1,786,878
Contratos de arrendamiento	49,621	237,443	169,232	764,588	1,220,884
Total pasivos	\$ 111,330,507	34,667,173	18,408,381	35,967,307	200,373,368

El siguiente es el detalle por tipo de tasa de interés para activos y pasivos financieros:

	31 de diciembre de 2022				
	Menos de un año		Más de un año		Total
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Activos					
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	\$ 68,618	172,443	12,624	209,528	463,213
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	0	1,818,605	117,105	8,891,110	10,826,820
Inversiones a costo amortizado	1,887,090	1,255,672	204,905	132,981	3,480,648
Repos, interbancarios, overnight y otros	0	4,492,352	0	0	4,492,352
Cartera comercial	27,117,783	4,461,568	27,896,230	3,050,262	62,525,843
Cartera de consumo	91,687	5,627,222	3,961,513	12,067,013	21,747,435
Cartera de vivienda	28	468,318	3,939,091	7,131,903	11,539,340
Microcréditos	103	154,027	0	111,210	265,340
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	226,380	0	226,380
Otras cuentas por cobrar (1)	0	0	0	1,445,881	1,445,881
Total activos	29,165,309	18,450,207	36,357,848	33,039,888	117,013,252
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	0	16,280,516	0	0	16,280,516
Depósitos en cuentas de ahorro	310,429	32,006,539	0	0	32,316,968
Certificados de depósito a término	6,654,225	24,763,975	909,628	6,678,772	39,006,600
Fondos interbancarios y overnight	0	1,096,238	0	0	1,096,238

	31 de diciembre de 2022				
	Menos de un año		Más de un año		Total
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Créditos de bancos y otros	6,146,983	6,787,469	1,064,501	997,997	14,996,950
Títulos de inversión en circulación	114,252	2,563,112	396,804	8,213,982	11,288,150
Entidades de redescuento	143,780	0	2,155,681	0	2,299,461
Contratos de arrendamiento	0	116,063	0	530,899	646,962
Total pasivos	\$ 13,369,669	83,613,912	4,526,614	16,421,650	117,931,845

(1) Corresponde a dividendos por cobrar, decretados por BAC Holding International (BHI).

	31 de diciembre de 2021				
	Menos de un año		Más de un año		Total
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Activos					
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	\$ 56,301	632,533	0	708,969	1,397,803
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	139,603	4,141,746	261,577	19,192,696	23,735,622
Inversiones a costo amortizado	1,635,640	1,305,654	156,573	135,137	3,233,004
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,510,888	75,779	0	0	1,586,667
Cartera comercial	32,075,686	3,003,213	50,878,030	2,087,268	88,044,197
Cartera de consumo	350,080	17,337,212	14,460,503	12,523,333	44,671,128
Cartera de vivienda	11,137	355,767	17,422,022	5,400,533	23,189,459
Microcréditos	80	187,174	0	127,096	314,350
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	203,510	0	203,510
Total activos	35,779,415	27,039,078	83,382,215	40,175,032	186,375,740
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	117,152	48,940,102	0	0	49,057,254
Depósitos en cuentas de ahorro	937,258	50,149,213	0	0	51,086,471
Certificados de depósito a término	2,832,698	41,099,018	758,823	18,455,054	63,145,593
Fondos interbancarios y overnight	0	1,618,836	0	64,120	1,682,956
Créditos de bancos y otros	6,878,205	5,768,317	2,257,514	3,363,238	18,267,274
Títulos de inversión en circulación	0	2,165,208	600,057	11,360,793	14,126,058
Entidades de redescuento	421,187	50,519	1,251,660	63,512	1,786,878
Contratos de arrendamiento	0	456,493	0	764,391	1,220,884
Total pasivos	\$ 11,186,500	150,247,706	4,868,054	34,071,108	200,373,368

Si las tasas de interés hubieran sido 50 puntos básicos menores (mayores) con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del Banco y sus subsidiarias para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se hubiera incrementado (disminuido) en \$46,984 y \$77,739, respectivamente. Esto como resultado, principalmente, de menor (mayor) gasto por intereses sobre obligaciones financieras y depósitos de

clientes, menor (mayor) ingreso sobre intereses de cartera y una menor (mayor) valoración de inversiones.

Reforma de las tasas de interés de referencia

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de los principales índices de referencia de las tasas de interés a nivel

mundial, que reemplaza algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) con tasas alternativas casi libres de riesgo (denominadas "IBOR reforma"). El Banco presenta exposición significativa a la tasa Libor en sus instrumentos financieros, los cuales están siendo reformados como parte de estas iniciativas de mercado.

El 29 de julio de 2021, el Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC por sus siglas en inglés) anunció su recomendación para el uso de las tasas a plazo SOFR (Term SOFR) de la Bolsa Mercantil de Chicago (CME por sus siglas en inglés), luego de la finalización de un cambio clave en las convenciones comerciales entre intermediarios del mercado el día 26 de julio de 2021 bajo la iniciativa SOFR First, en la cual se recomienda dejar de usar la LiborUSD y usar la SOFR para las negociaciones de swaps lineales. Con esta iniciativa se aceleró la transición en todos los tipos de productos, adicionalmente, la recomendación de ARRC sobre el uso de la Term SOFR ha facilitado el cambio hacia los préstamos en SOFR. Según un informe del ARRC, la transición ha avanzado sin mayores inconvenientes, particularmente en los derivados, préstamos de consumo y mercados de tasas flotantes. El mercado percibe un progreso

fluido en los préstamos comerciales y los mercados de titulaciones, observando un mayor impulso hacia la emisión indexada a SOFR.

Durante el 2022, en los mercados se evidenció un proceso de transición exitosa después del cierre de operaciones en LiborEUR, LiborCHF, LiborYEN y LiborGBP a pesar de algunos retos que han enfrentado las instituciones financieras frente a la selección de tasas de referencia y renegociación de contratos indexados a las anteriores tasas de referencia. Con respecto a la LiborUSD, las empresas ya están negociando productos indexados a SOFR. El 5 de mayo de 2022, CME Group lanzó la iniciativa SOFR First para los contratos de opciones, esto con el fin de acelerar la transición en este tipo de productos. Los mayores retos se han presentado en los temas operativos y de sistemas.

Durante 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias tuvo las siguientes exposiciones LIBOR con respecto a los instrumentos financieros sujetos a referencias LIBOR, la siguiente tabla muestra el valor de los activos y pasivos financieros indexados a tasas LIBOR y aquellos con cláusulas "fallback":

	31 de diciembre de 2022				
	Contratos con vencimiento menor al 30 de junio del 2023		Contratos con vencimiento mayor al 30 de junio del 2023		Total Contratos indexados a Tasa Libor
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	
Activos					
Inversiones a costo amortizado	\$ 0	0	204,905	0	204,905
	0	0	204,905	0	204,905
Derivados de negociación					
Swap tasa interés	935	935	8,014	8,014	8,949
Swap de divisas	35,942	35,942	36,298	36,298	72,240
	36,877	36,877	44,312	44,312	81,189
Cartera de créditos					
Comercial	6,233	0	1,023,058	392,801	1,029,291
Consumo	0	0	6,788	0	6,788
Vivienda	0	0	1,816	0	1,816
	6,233	0	1,031,662	392,801	1,037,895
Total activos	43,110	36,877	1,280,879	437,113	1,323,989
Pasivos					
Derivados de negociación					
Swap tasa interés	881	881	10,182	10,182	11,063

	31 de diciembre de 2022				
	Contratos con vencimiento menor al 30 de junio del 2023		Contratos con vencimiento mayor al 30 de junio del 2023		Total Contratos indexados a Tasa Libor
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	
Swap de divisas	44,536	44,536	69,114	69,114	113,650
	45,417	45,417	79,296	79,296	124,713
Derivados de cobertura					
Swap tasa interés	0	0	786	786	786
	0	0	786	786	786
Obligaciones financieras					
Créditos de bancos y otros	0	0	410,304	219,459	410,304
Entidades de rescate	29	0	418	0	447
	29	0	410,722	219,459	410,751
Total pasivos	\$ 45,446	45,417	490,804	299,541	536,250

	31 de diciembre de 2021				
	Contratos con vencimiento menor al 30 de junio del 2023		Contratos con vencimiento mayor al 30 de junio del 2023		Total Contratos indexados a Tasa Libor
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	
Activos					
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral de deuda	\$ 0	0	691,014	453,954	691,014
Inversiones a costo amortizado	2,433	0	157,374	0	159,807
	2,433	0	848,388	453,954	850,821
Derivados de negociación					
Swap tasa interés	1,624	0	593	0	2,217
Swap de divisas	17,275	0	8,950	0	26,225
	18,899	0	9,543	0	28,442
Cartera de créditos					
Comercial	4,360,616	368,154	8,307,147	2,120,203	12,667,763
Consumo	40,481	6,466	1,458,972	605,484	1,499,453
Vivienda	10,750	0	5,422,963	1,486,718	5,433,713
	4,411,847	374,620	15,189,082	4,212,405	19,600,929
Total activos	4,433,179	374,620	16,047,013	4,666,359	20,480,192

	31 de diciembre de 2021				
	Contratos con vencimiento menor al 30 de junio del 2023		Contratos con vencimiento mayor al 30 de junio del 2023		Total Contratos indexados a Tasa Libor
	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	Valor total de contratos indexados	Valor total de contratos con cláusulas fallback	
Pasivos					
Derivados de negociación					
Swap tasa interés	3,758	0	6,179	0	9,937
Swap de divisas	40,725	0	29,133	0	69,858
	44,483	0	35,312	0	79,795
Derivados de cobertura					
Swap tasa interés	0	0	81,614	81,614	81,614
	0	0	81,614	81,614	81,614
Depósitos de clientes					
Certificados de depósito a término	119,435	0	0	0	119,435
	119,435	0	0	0	119,435
Obligaciones financieras					
Créditos de bancos y otros	3,263,263	696,703	6,360,296	2,788,873	9,623,559
Entidades de redescuento	6,214	0	487	0	6,701
	3,269,477	696,703	6,360,783	2,788,873	9,630,260
Total pasivos	\$ 3,433,395	696,703	6,477,709	2,870,487	9,911,104

Si bien algunos de estos préstamos y contratos vigentes basados en LiborUSD incluyen disposiciones de respaldo a tasas de referencia alternativas, la mayoría de los préstamos, y contratos pendientes basados en LiborUSD pueden ser difíciles de modificar debido al requisito de que todas las partes afectadas den su consentimiento para las respectivas modificaciones.

Las actividades de Banco de Bogotá se encuentran enmarcadas bajo un plan de trabajo el cual ha estado sujeto a ajustes según los lineamientos que recomienden los reguladores locales e internacionales, y, según las mejores prácticas que se han ido adoptando en el mercado durante esta transición. Estas actividades se han enfocado en el alistamiento de productos indexados a las nuevas tasas de referencia y la conversión de contratos existentes basados en Libor a otras tasas alternativas a través de: i) identificación de operaciones de activos y pasivos indexados a la tasa Libor, ii) negociaciones con clientes y contrapartes, iii) modificaciones de contratos, iv) ajustes en sistemas de información, v) modificaciones de procedimientos y políticas, vi) modificaciones en modelos de valoración.

7.4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco y sus subsidiarias de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual cada entidad revisa diariamente sus recursos disponibles.

El Banco y sus subsidiarias gestionan el riesgo de liquidez en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios establecidos en los diferentes Sistemas de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula un indicador de riesgo de liquidez (IRL) de corto plazo bajo el modelo estándar a los plazos de 7, 15 y 30 días. Este índice se define como la

diferencia entre los activos líquidos ajustados y los requisitos de liquidez neta.

- Los activos líquidos incluyen los títulos de deuda totales ajustados por la liquidez del mercado y el tipo de cambio, excluyendo las inversiones diferentes de las inversiones obligatorias, los depósitos del Banco Central y el efectivo disponible.
- Los requisitos de liquidez neta son la diferencia entre los activos contractuales esperados y los flujos de efectivo de pasivos contractuales y no contractuales. Los flujos de efectivo de préstamos vencidos no se incluyen en este cálculo.

Para MFH, el riesgo de liquidez se gestiona de acuerdo con las políticas y directrices emitidas por la Vicepresidencia, acordadas con las estrategias aprobadas por ALICO y/o Junta Directiva; cumpliendo con las regulaciones particulares del país, así como las obligaciones contractuales adquiridas.

Específicamente, el riesgo de liquidez se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujo de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, el Grupo MFH procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco y sus subsidiarias miden la volatilidad de los depósitos, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la gestión de activos y pasivos. Lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que cada entidad del Banco y sus subsidiarias realizan. Apoyados en estudios técnicos, determinan las fuentes primarias y se-

cundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes. Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorea la disponibilidad de recursos no solo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez del Banco y sus subsidiarias y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, cada entidad del Banco y sus subsidiarias cuenta con indicadores de alerta en liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso.

A través de los comités de activos y pasivos, la alta dirección de cada entidad conoce la situación de liquidez de las mismas y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, los requerimientos de encaje, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados del Banco y sus subsidiarias y los cambios en la estructura del estado de situación financiera. Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, realizan análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir los requerimientos de encaje legal las entidades del sector financiero, tanto en Colombia como en Centroamérica, deben mantener efectivo en caja y bancos, incluyendo depósitos en los bancos centrales, de acuerdo con los porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos de clientes y otros pasivos establecidos en las regulaciones de cada una de las jurisdicciones en donde opera el Banco y sus subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2022, todas las subsidiarias financieras del Banco cumplen con los requisitos de encaje.

Los detalles sobre el porcentaje solicitado en cada país se muestran a continuación:

País	Rubro	%
Colombia	Depósitos cuentas corrientes, ahorros y CDAT	8%
	CDT's y CDAT > 18 meses	3.5%
	CDT's y CDAT < 18 meses	0%
Costa Rica (1)	Depósitos y captaciones nacional y extranjera	15%

(1) MFH cuenta con las siguientes entidades MBCréditos, S.A. y MB Leasing S.A. que operan en costa rica, las entidades mencionadas son Financieras "no" reguladas, por consiguiente, no les aplica encaje legal. Por lo anterior en la nota 9, no se realiza reporte de encaje.

No hay requisitos de reserva en Panamá porque no hay un Banco Central que los regule.

El siguiente es el resumen de los activos líquidos que el Banco de Bogotá espera estén disponibles durante un periodo de 30 días:

	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 15 días (2)	De 1 a 30 días (2)
31 de diciembre de 2022	\$ 11,749,890	10,865,287	7,758,033	6,445,745
31 de diciembre de 2021	\$ 12,019,528	10,233,924	7,497,866	2,928,010

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada periodo que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzadas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.

(2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del periodo, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese periodo. Este cálculo se realiza mediante el análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de estado de situación financiera en las bandas de tiempo de 1 a 30 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y los flujos que no obedecen a vencimientos contractuales de acuerdo con la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, cada banco cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de líneas de crédito con otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de Colombia de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado Colombiano y con cartera de préstamos

de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República de Colombia. Para los bancos del exterior también se cuenta con acceso a fondeo institucional a través de líneas de crédito otorgadas por otras instituciones financieras, organismos multilaterales y de desarrollo, fondeos estructurados (préstamos sindicados, titularizaciones), así como acceso a operaciones de repo y emisiones en mercado local.

El Banco y sus subsidiarias realizaron un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

	31 de diciembre de 2022				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,274,061	0	0	0	7,274,061
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	389,633	1,982	9,756	119,138	520,509
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	449,483	852,785	4,313,795	8,009,583	13,625,646
Inversiones a costo amortizado	335,178	1,580,788	1,479,473	303,252	3,698,691
Derivados de negociación	786,142	33	0	0	786,175

	31 de diciembre de 2022				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Derivados de cobertura	107	0	0	0	107
Repos, interbancarios, overnight y otros	4,492,352	0	0	0	4,492,352
Cartera comercial	6,498,925	18,216,626	11,381,247	38,050,690	74,147,488
Cartera de consumo	1,200,465	3,829,872	3,999,458	21,915,685	30,945,480
Cartera de vivienda	183,842	554,435	661,537	20,612,071	22,011,885
Microcréditos	33,544	82,960	82,181	139,929	338,614
Cuentas Abandonadas – ICETEX	0	0	0	226,381	226,381
Otras cuentas por cobrar (1)	0	0	0	1,445,881	1,445,881
Total activos	21,643,732	25,119,481	21,927,447	90,822,610	159,513,270
Pasivos					
Derivados de negociación	629,963	1,913	0	0	631,876
Derivados de cobertura	1,229	0	0	786	2,015
Depósitos en cuentas corrientes	16,280,516	0	0	0	16,280,516
Depósitos en cuentas de ahorro	32,316,968	0	0	0	32,316,968
Certificados de depósito a término	5,620,271	17,758,223	11,055,772	8,136,562	42,570,828
Otros depósitos	423,389	0	0	0	423,389
Fondos interbancarios y overnight	543,394	481,526	77,350	0	1,102,270
Créditos de bancos y otros	1,449,985	7,859,191	4,076,002	1,904,653	15,289,831
Títulos de inversión en circulación	16,888	2,744,685	436,616	10,816,036	14,014,225
Entidades de redescuento	73,724	431,479	439,338	2,040,321	2,984,862
Contratos de arrendamiento	2,697	44,264	80,676	526,810	654,447
Cuentas comerciales y otras por pagar	2,536,933	0	0	0	2,536,933
Total pasivos	\$ 59,895,957	29,321,281	16,165,754	23,425,168	128,808,160

(1) Corresponde a dividendos por cobrar, decretados por BAC Holding International (BHI).

	31 de diciembre de 2021				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 26,998,671	0	0	0	26,998,671
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	941,944	70,450	59,683	369,345	1,441,422
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	585,672	2,175,925	1,951,006	22,939,500	27,652,103
Inversiones a costo amortizado	652,246	1,161,749	1,080,115	509,282	3,403,392
Derivados de negociación	398,542	4,563	0	0	403,105
Derivados de cobertura	5,379	0	0	0	5,379
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,554,270	32,397	0	0	1,586,667
Cartera comercial	7,372,907	21,796,768	13,131,004	56,007,483	98,308,162
Cartera de consumo	7,681,930	12,273,720	4,659,491	31,630,689	56,245,830
Cartera de vivienda	377,967	1,001,484	1,196,344	39,421,724	41,997,519

	31 de diciembre de 2021				
	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Microcréditos	55,325	88,892	87,779	170,119	402,115
Cuentas Abandonadas – ICETEX	0	0	0	203,511	203,511
Total activos	46,624,853	38,605,948	22,165,422	151,251,653	258,647,876
Pasivos					
Derivados de negociación	395,424	0	0	0	395,424
Derivados de cobertura	33,016	0	0	18,973	51,989
Depósitos en cuentas corrientes	49,057,254	0	0	0	49,057,254
Depósitos en cuentas de ahorro	51,086,471	0	0	0	51,086,471
Certificados de depósito a término	6,232,252	24,883,896	14,070,627	21,341,101	66,527,876
Otros depósitos	444,256	0	0	0	444,256
Fondos interbancarios y overnight	1,585,956	33,301	0	63,699	1,682,956
Créditos de bancos y otros	2,280,092	6,598,083	4,891,927	4,689,521	18,459,623
Títulos de inversión en circulación	7,218	635,827	1,825,716	14,239,285	16,708,046
Entidades de redescuento	39,735	224,218	261,724	1,441,994	1,967,671
Contratos de arrendamiento	49,632	242,635	173,935	810,780	1,276,982
Cuentas comerciales y otras por pagar	4,154,664	0	0	0	4,154,664
Total pasivos	\$ 115,365,970	32,617,960	21,223,929	42,605,353	211,813,212

7.4.4 Riesgo operacional

El riesgo operacional es “la posibilidad de que por las deficiencias de personas, infraestructura, tecnología o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, incluyendo el riesgo legal”, se generen pérdidas e impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad.

El Banco y sus subsidiarias cuentan con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual es administrado por las Unidades de Riesgo Operacional de las entidades.

El Banco y las subsidiarias han fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; han logrado reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el manual de riesgo operacional de cada entidad, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles adecuados de riesgo. También cuentan con el manual del sistema de gestión

de continuidad de negocio para el funcionamiento en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

Cada entidad financiera lleva un registro detallado de sus eventos de riesgo operacional, los cuales son contabilizados en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

Las Unidades de Riesgo Operacional (GRO), participan dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los comités previstos para el seguimiento a la gestión y al cumplimiento de normas de la entidad, los cuales pueden ser de orden: estratégico, táctico, de prevención, de seguimiento a indicadores de riesgo y de quejas y reclamos. Esto se ha logrado por la utilización de la metodología de SARO, (identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos), en la implementación de otras normas como la Ley Sarbanes – Oxley (SOX), la norma ISO 27001 (Seguridad de la Información), la Ley 1328 de Protección al Consumidor Financiero, la Ley anticorrupción y Antifraude y la Ley 1581 para la Protección de Datos, entre otros, con lo cual se ha logrado obtener sinergias importantes para las entidades.

El modelo de gestión de riesgo operacional considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera el Banco y sus subsidiarias.

Adicionalmente, el Banco y sus subsidiarias cuentan con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

En la región y en todos los países donde opera el Banco y sus subsidiarias se cuenta con una Gestión de Riesgo Operacional que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la Administración respecto a los riesgos operacionales. Igualmente, existen comités de filiales entre el Banco y sus subsidiarias donde se da seguimiento a la gestión y administración del riesgo en cada una de las entidades, así como en la atención de las instrucciones que desde Grupo Aval se emiten para su implementación.

El Banco y sus subsidiarias han establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operacionales en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El cumplimiento de los estándares del Banco y sus subsidiarias se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad.

La prioridad es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operacional. El sistema de gestión del riesgo operacional se encuentra debidamente documentado en el lineamiento y manual de riesgo operacional de cada entidad. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Identificación
- Medición
- Control
- Monitoreo – Oportunidades de mejora planes de acción.

Al 31 de diciembre 2022, el perfil de riesgo operacional cuenta con riesgos y controles para todos los procesos de las entidades. El modelo de actualización es dinámico y tiene en cuenta validaciones de diseño a los controles (cambios en estructura, cargos, periodicidad, evidencia), la depuración de riesgos y controles inefectivos (de acuerdo con informes de auditoría), los cambios en aplicativos y procedimientos (actualización) así como la creación de nuevos procesos.

La evolución de las cifras resultantes de la actualización del perfil de riesgo operativo de cada entidad durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Procesos	Riesgos	Causas	Controles	Procesos	Riesgos	Causas	Controles
Banco de Bogotá	266	1.816	1.908	3.859	273	1.738	1.953	4.268
Banco de Bogota Panamá S.A.	59	286	283	343	63	267	271	311
Fiduciaria Bogota S.A.	40	283	965	1.391	37	277	949	1.545
Almaviva S.A.	18	14	95	605	20	36	78	627
Megalinea S.A.	58	481	82	525	58	510	84	510
Aval Soluciones Digitales S.A.	39	231	169	412	40	214	140	375
Multi Financiamiento Holding (MFH)	78	1.196	22	1.321	77	1.144	18	1.281
Operación discontinuada - BHI	0	0	0	0	368	10.450	10.450	10.820
Operación discontinuada - Porvenir S.A	0	0	0	0	16	428	977	1,272
Total	558	4.307	3.524	8.456	952	15.064	14.920	21.009

A continuación, se detallan las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo para el Banco y sus subsidiarias:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco de Bogotá	\$ 22,710	35,276
Almaviva S.A.	2,199	6,059
Aval Soluciones Digitales S.A.	464	65
Fiduciaria Bogota S.A.	426	503
Multi Financial Holding. y Subsidiarias	208	949
Megalinea S.A.	109	19
Banco de Bogota Panamá S.A.	3	0
Subtotal	26,119	42,871
Operación discontinuada - BHI	0	29,550
Operación discontinuada - Porvenir S.A.	0	23,267
Subtotal	0	52,817
Total	\$ 26,119	95,688

De acuerdo con la clasificación de los riesgos de Basilea, las pérdidas se distribuyen así:

Riesgo Basilea	Cantidad	Valor
Fraude externo	58.417	\$ 23,601
Ejecución y administración de procesos	3.384	5,065
Relaciones laborales y seguridad laboral	55	1,861
Clientes, productos y prácticas empresariales	1.121	295
Fallas tecnológicas	291	213
Fraude interno (Recuperación)	157	(1,775)
Daños a activos físicos (Recuperación)	259	(3,141)
Total	63.684	\$ 26,119

Con esta clasificación se observa que el total de las pérdidas del Banco y sus subsidiarias se encuentran concentrados en fraude externo, así mismo, se presentaron recuperaciones impactando daños a activos físicos y fraude interno.

Fraude Externo:

• **Banco de Bogota:** Los eventos con mayor incidencia en relación con el fraude externo fueron los siguientes:

→ Suplantación de clientes en la solicitud y utilización de productos de crédito digital incluye gestión por tablet por \$10,950, incluyendo recuperaciones con la aseguradora por \$823.

→ El uso fraudulento de tarjeta crédito y débito por \$6,565, incluyendo recuperación vía comercio por \$664.

→ Suplantación en productos digitales a través de link aliados – Crediconvenios \$5,288, incluye recuperación por la devolución de recursos de aliados por \$505.

→ Recuperación con la aseguradora por valor de \$4,791 para la modalidad de Multifrecuencia de doble tono (DTMF- por sus siglas en inglés) a través de técnicas de ingeniería social.

→ Recuperación con el proveedor Emergía por \$1,110, impactando el fraude compra de cartera a través de la Servilínea.

• **Fiduciaria Bogota SA:** Pérdidas asociadas a transacciones realizadas con tarjetas de crédito y débito de Bancolombia a través de la plataforma de recaudo Place to Pay, por \$133.

A continuación, se mencionan las principales recuperaciones que afectaron las demás clasificaciones de Basilea, producto de pagos de la aseguradora, así:

Daños a activos físicos:

- **Banco de Bogota:** Indemnización derivada de los daños por vandalismo presentados en el paro nacional del año 2021, por \$3,058.

Fraude Interno:

- **Banco de Bogota:** Recuperación por \$1,284 fraude en la colocación de un crédito de leasing financiero del cliente QM Proveedores y Consultoría; y por \$549 por fraude en la colocación de productos de crédito digital a través de tablet en la oficina centro 93.

7.4.5 Riesgo de antisoborno – anticorrupción

El Banco y sus subsidiarias, ha reconocido que la corrupción es una conducta reprochada por la sociedad y no puede ser aceptada por nuestra entidad, ya que erosiona los valores y afecta patrimonialmente los intereses de la comunidad, deteriora la credibilidad de nuestros líderes, la clase dirigente y las instituciones de nuestra sociedad; así como la confianza de colaboradores, inversionistas, accionistas, proveedores, clientes y el público en general, dentro del escenario de sus negocios; para lo cual se tiene un compromiso de “Cero Tolerancia” frente a la corrupción y sus diferentes modalidades, para lo cual ha adoptado e implementado una Política Antisoborno y Anticorrupción “ABAC” dentro de la entidad y de obligatorio cumplimiento para todos los miembros de la organización.

Con el firme propósito de cumplir con las leyes y regulaciones locales y aquellas que le son aplicables como emisor de valores en los mercados internacionales, se han tenido en cuenta para el desarrollo de esta política diferentes normas y estándares internacionales como lo son: La Ley de Prácticas Corruptas del Exterior o Foreign Corrupt Practices Act – por sus siglas en inglés (FCPA), Ley 1474 de 2011 – Estatuto Anticorrupción, La Ley 1778 de 2016 – Soborno Transnacional, La Ley 2195 de 2022 sobre la responsabilidad de las personas jurídicas por actos de corrupción transnacional, Estándar Internacional ISO 37001 – Sistema de Gestión Antisoborno, entre otras.

• Gestión y etapas de la administración del riesgo

El modelo de gestión de administración de este riesgo adoptado por el Banco y sus subsidiarias permite identificar, evaluar, documentar, gestionar y mitigar los riesgos de corrupción. El objetivo de esta evaluación permite realizar el seguimiento al perfil de riesgo de la entidad, identificando aquellos riesgos considerados como los que podrían causar mayor impacto a la organización. Mediante la implementación de controles y la asignación de recursos y actividades se logra la mitigación de los riesgos previamente detectados.

Las fases que comprende la administración de los riesgos anticorrupción y antisoborno comprenden la identificación, la medición y valoración, el monitoreo y el control. En cuanto a la etapa de identificación, dirigida a caracterizar los riesgos a los cuales se expone la entidad en el desarrollo de su actividad se han identificado 14 riesgos y 31 causas, relacionados dentro del catálogo de riesgos genéricos de Grupo AVAL. En lo que se refiere con la fase de medición y valoración, se realiza un comité de expertos, conformado por las áreas relevantes para los procesos ABAC, dentro de este se mide el nivel de riesgo inherente bajo los factores de impacto monetario y reputacional de cada uno los riesgos y causas.

Frente a la etapa de monitoreo se han implementado reportes relacionados con el seguimiento a los procesos que impactan las políticas ABAC, además, modelos transaccionales de alertamiento que permiten un seguimiento más afectivo de las operaciones relacionadas con transacciones de alto riesgo a la corrupción. Finalmente, en la etapa de control se ha diseñado una metodología que permite verificar la efectividad de los controles asignados a cada riesgo, lo anterior con el objetivo de establecer posteriormente el perfil de riesgo residual de ABAC.

• Operaciones de especial control

De acuerdo con lo anterior, y en concordancia con los avances reglamentarios de Colombia contra la corrupción y las tipologías definidas en estudios realizados por organizaciones que analizan este flagelo, el Banco y sus subsidiarias ha desarrollado un programa de identificación de riesgos relacionados a operaciones de mayor riesgo a la corrupción, en el que principalmente se monitorean transacciones que por sus características pueden ser usadas como vehículo para el pago de sobornos o actividades relacionadas con la corrupción; como las que a continuación se describen:

- Donaciones.
- Patrocinios.
- Contribuciones públicas o políticas.
- Regalos, atenciones y gratificaciones.
- Terceras partes intermediarios (TPI).
- Conglomerado Financiero.
- Conflictos de Interés.

• Otras actividades

El Banco y sus subsidiarias ha desarrollado un plan de comunicaciones y capacitación para todos los colaboradores, pues reconocemos que ello es fundamental en la lucha contra el soborno y la corrupción. Dentro del plan de comunicaciones se incluyen capacitaciones a través de distintos medios, con el fin de mantener el proceso de sensibilización, brindando herramientas para la protección del riesgo de corrupción en el desarrollo de sus tareas. Durante el año 2022 se fortaleció dentro de los colaboradores el compromiso de “Cero Tolerancia” a los flagelos de la corrupción y el soborno, para lo cual se llevaron a cabo sesiones de capacitación a través de los diferentes modelos y esquemas que busca cubrir a la totalidad de los miembros de la organización; así como la generación de sesiones especializadas con grupos focales que son relevantes para los procesos ABAC.

Finalmente, se destaca el compromiso del Banco y sus subsidiarias con el cumplimiento de las políticas Anticorrupción y Antisoborno; así como ante la sociedad.

7.4.6 Riesgo de ciberseguridad

Modelo de seguridad de la información y riesgo de ciberseguridad

El Banco y sus subsidiarias para gestionar la seguridad de la información y riesgo de ciberseguridad, han diseñado un modelo que apoya políticas corporativas de protección informática, acorde con los requerimientos legales, regulatorios, técnicos y de negocios. Dentro del modelo de seguridad de la información y riesgo de ciberseguridad se han definido e implementado un conjunto de principios, políticas, normas, procedimientos y requerimientos normativos, para el manejo de la información y la administración de los recursos informáticos, basado en mejo-

res prácticas y estándares reconocidos a nivel mundial, enfocados, a preservar y proteger la confidencialidad, integridad, disponibilidad, privacidad y auditabilidad de la información, que permiten contar con directrices claras para mantener un ambiente razonablemente seguro en el Banco y sus subsidiarias, con el fin de apoyar las estrategias y objetivos del negocio.

La implementación del modelo de seguridad de la información y ciberseguridad del Banco y sus subsidiarias se ha realizado en forma gradual, de acuerdo con las prioridades establecidas en la alta dirección en materia de actividades de control de riesgo, los planes estratégicos del negocio, tecnología de información y las exigencias de las regulaciones vigentes.

El modelo es aplicado para todos los niveles de la organización: usuarios (que incluye colaboradores del Banco y accionistas), clientes, terceros (proveedores, contratistas, entes de control, entre otros) y subsidiarias del Banco; independiente de su ubicación (infraestructura propia, de terceros o en el ciberespacio), se aplica a toda la información creada, almacenada, procesada o utilizada en el soporte del negocio.

Proceso de actualización y monitoreo al cumplimiento del modelo de seguridad de la información y ciberseguridad

El proceso de monitoreo y seguimiento al cumplimiento del modelo de seguridad de la información y ciberseguridad es revisado y/o actualizado anualmente o cuando se produzcan cambios significativos en la ley, regulación o en las reglamentaciones adoptadas por el Banco y sus subsidiarias. El modelo ajustado debe estar aprobado por el Comité Estratégico de Seguridad de la Información.

Principios de seguridad de la información y ciberseguridad

El Banco y sus subsidiarias han establecido como fundamentales los siguientes principios que rigen el modelo de seguridad de la información y ciberseguridad, basado en estándares internacionales de seguridad de acuerdo con NTC-ISO, COBIT, NIST SP800-53, COSO - Técnicas de seguridad, ISO/IEC 27001:

- Confidencialidad.
- Integridad.
- Disponibilidad.
- Privacidad.
- Auditabilidad.

El Banco y sus subsidiarias durante el año 2022 se han enfocado en fortalecer sus principios, políticas, normas, procesos y nuevos esquemas de operación, así como la alineación continua con la estrategia digital y lo relacionado con la seguridad de la información y ciberseguridad, con el objetivo de aumentar la capacidad de prevenir, detectar y defender de forma oportuna posibles amenazas y/o ataques cibernéticos.

Durante el año 2022 se presentó un evento de seguridad asociado a malware, el cual fue contenido por la ejecución de los controles de seguridad con que cuenta el Banco y los cuales operaron mitigando el riesgo; de acuerdo con lo anterior se puede indicar que la situación no presentó pérdidas materiales para la entidad o disponibilidad de servicios para los clientes.

7.4.7 Sistema de administración de riesgo ambiental y social (SARAS)

El Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social – SARAS está formado por el conjunto de políticas, mecanismos, herramientas y procedimientos para la identificación, evaluación y administración de los riesgos ambientales y sociales. Como parte de la estrategia de sostenibilidad y siendo consciente de la necesidad de preservar, proteger y conservar el medio ambiente y en búsqueda del bienestar de la sociedad.

Durante el año 2022 se realizó el análisis de clientes que pasaron por el proceso de otorgamiento de crédito comercial por medio de la captura de información ambiental y social permitiéndonos categorizarlos en tres niveles de riesgo: riesgo alto, clientes que si no tienen gestión de sus riesgos podrían causar impactos negativos ambientales; riesgo medio, que pueden tener un impacto negativo ambiental y social, pero cuentan con planes de gestión y mitigación efectivos; y riesgo bajo, que tienen una probabilidad mínima o nula de afectación.

Durante el año 2022, se realizaron 361 análisis, de los cuales 202 son conceptos nuevos, 159 renovaciones. De los análisis realizados en el año se definieron para 320 clientes condiciones especiales para su seguimiento antes y después de desembolso. El monto evaluado entre nuevas solicitudes y renovaciones al cierre de diciembre es de \$23,436,182. El resultado de

los análisis mencionados muestra que el 18.6% de los clientes analizados fueron clasificados en riesgo alto, el 69.8% en riesgo medio y el 11.6% en riesgo bajo.

Es importante resaltar que adicional a la información que se obtiene del cliente por medio del Formulario de Identificación de Riesgos Ambientales y Sociales – FIRAS, se realizan validaciones en plataformas y herramientas con información pública, según la ubicación geográfica de la operación principal de los clientes por medio del Sistema de Información Ambiental de Colombia – (SIAC) o información de infractores ambientales como: Sistema Nacional de Áreas Protegidas – (SINAP), Ventanilla Integral de Trámites Ambientales en Línea – (VITAL), entre otros. De esta forma, la entidad evalúa las estrategias o acciones que estén en etapa de diseño o implementación por parte de los clientes, en materia de mitigación de posibles impactos. Lo anterior permite generar conclusiones dentro de los análisis, que implican posibles oportunidades para incluir en los procesos de sostenibilidad de los clientes, como planes de mitigación e incluso, la identificación y gestión del riesgo de cambio climático con acciones acordes a la naturaleza de cada actividad tales como, inventarios de Gas de Efecto Invernadero – (GEI), compensación forestal, inversión en portafolios sostenibles, entre otros.

El cambio más relevante dentro de la política SARAS fue la inclusión de la metodología de análisis de riesgo de cambio climático, iniciando por el riesgo de transición, el cual se entiende como el riesgo inherente a las transformaciones que tienen lugar a lo largo de los procesos de descarbonización de la economía, como cambios regulatorios, tecnológicos o de mercado.

La metodología adoptada por el Banco para gestionar los riesgos de transición consiste en asignar puntaje, denominado “score de transición” inicialmente a los clientes de los segmentos corporativos y empresariales de la cartera comercial, con el fin de identificar su nivel de exposición al riesgo de transición y su capacidad de mitigación. La estimación de los riesgos inherentes se obtiene evaluando la exposición a cambios: regulatorios, tecnológicos y de mercado, para las principales actividades económicas de la cartera objetivo. En este primer ejercicio se analizan (15) macrosectores, divididos en (60) subsectores, con lo cual se definieron cuatro clasificaciones sectoriales para realizar la respectiva distribución de la cartera.

A continuación, se presentan los resultados de la primera estimación por cada una de las clasificaciones sectoriales definiendo la línea base de cálculo:

Exposición del portafolio de crédito corporativo y empresarial a riesgo inherente de transición (1)		
Clasificación	Sectores más significativos	% Exposición
Sectores con impacto incierto > 10 años	Agricultura, generación de electricidad vía gas, alimentos y bebidas, textiles, automotriz.	56.1%
Sectores sin impacto significativos	Comunicación, servicios financieros, logística, entretenimiento, hotelería, entre otros.	33.1%
Sectores con impacto significativo > 10 años	Oil & Gas, cemento, acero, hierro, transporte, ganadería, construcción plásticos y químicos.	9.4%
Sectores con impacto significativo < 10 años	Minería de carbón, generación de electricidad vía carbón.	1.4%

(1) Los resultados presentados corresponde a las empresas de los segmentos corporativo y empresarial, que representan el 69% del total de la cartera comercial y el 47% de la cartera total del Banco a corte de diciembre 2022. No incluye: (pymes, consumo, vivienda, microcrédito).

SARAS se enfoca utilizando las nuevas metodologías por medio del proceso de otorgamiento de crédito inicial, basado en clientes con un endeudamiento mayor o igual a \$21 mil millones, por medio del cual permite concluir que dentro de este mismo flujo se incluirá un concepto sobre la exposición del cliente al riesgo inherente de transición, y su capacidad de mitigación. Con este fin, se están incluyendo elementos de la gestión de riesgo de cambio climático en la política de crédito, y se está definiendo el plan de capacitación para las áreas involucradas.

Adicionalmente, siguiendo la hoja de ruta propuesta para la gestión de riesgos de cambio climático, en el tercer trimestre del 2022 se inició la construcción de una metodología para medir el impacto del riesgo físico en la cartera. La metodología se definió teniendo en cuenta tres componentes:

- **Amenaza:** potencial de daño que puede ocurrir a los activos
- **Sensibilidad:** que contempla la exposición a amenazas identificadas geográficamente y su vulnerabilidad a posibles impactos.
- **Capacidad de adaptación:** con el fin de reducir los daños causados por las amenazas identificadas.

De la misma forma que en la metodología de riesgo de transición, se inició la evaluación con los clientes que pertenecen a los segmentos corporativo y empresarial, teniendo en cuenta los impactos que se pueden materializar, dadas las variaciones en las condiciones climáticas según diferentes escenarios con horizontes de tiempo a 2030 y 2050, para tener una visión a mediano y largo plazo donde los efectos del cambio climático son tangibles y relevantes.

7.4.8 Riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y de la financiación a la proliferación de armas de destrucción masiva

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT-FPADM) tiene como objetivo prevenir que se introduzcan en el sistema financiero recursos provenientes de actividades ilícitas; así como detectar y reportar de manera oportuna transacciones donde se pretenda dar apariencia de legalidad a operaciones vinculadas al Lavado de Activos y delitos subyacentes, la Financiación del Terrorismo o de la Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/FPADM).

El Banco y sus subsidiarias han presentado resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación a la administración, prevención y control del riesgo de Lavado de Activos, Financiación de Terrorismo y de la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/FPADM), que se ajustan a la normatividad vigente y regulación aplicable, a las recomendaciones, estándares y buenas prácticas internacionales; así como con las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva, y la política corporativa emitida por Grupo Aval sobre la materia.

• Gestión de administración del riesgo

Las actividades desplegadas en cuanto a la gestión y administración del riesgo de LA/FT/FPADM se desarrollaron teniendo

en cuenta las metodologías aprobadas por la Junta Directiva y adoptadas por el Banco, las cuales han sido compartidas con sus subsidiarias en su condición de casa matriz, lo que ha permitido continuar con la mitigación de los riesgos antes expuestos; resultados logrados como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo (cliente, usuario, producto, canal y jurisdicción), que ha permitido mantener un perfil de riesgo aceptable en las entidades, lo cual se refleja en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación del Banco y sus subsidiarias.

Adicionalmente, como parte del modelo de gestión para la administración del riesgo, el Banco de Bogotá como casa matriz, hace seguimiento a los indicadores diseñados para observar la evolución de las etapas y los elementos del sistema en sus subsidiarias. Estos indicadores permiten monitorear los riesgos, los controles, las mediciones inherentes y residuales, la segmentación de los factores de riesgo, la infraestructura tecnológica, la gestión de las transacciones de mayor riesgo, los cambios normativos, los informes de los entes de control y supervisión, entre otros.

El modelo de gestión también contempla la realización de comités de filiales nacionales (Almaviva S.A, Fiduciaria Bogotá S.A., Megalinea S.A., Aval Soluciones Digitales S.A., y la participación en los comités de cumplimiento de nuestras filiales y agencias internacionales como son: Banco Multi Financiamiento Holding, Banco de Bogotá Panamá S.A., Banco de Bogotá Nassau, Banco de Bogotá Agencia Miami y Banco de Bogotá Agencia New York; y que para el año 2022 se llevarán a cabo los siguientes:

- 12 comités de filiales nacionales.
- 12 comités de cumplimiento Banco Multi Financiamiento Holding y subsidiarias (MFH).
- 6 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Panamá S.A.
- 6 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Nassau.
- 12 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Agencia Miami.
- 12 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Agencia New York.

• Etapas del modelo de administración del riesgo

Siguiendo las recomendaciones y estándares internacionales, así como la legislación vigente en los países donde el Banco y sus subsidiarias tienen presencia, los riesgos de Lavado de Activos, Financiación de Terrorismo y de la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA/FT/FPADM) identificados son administrados dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en las entidades.

Dentro del desarrollo de las etapas para la gestión y administración de los riesgos expuestos anteriormente, se han aplicado las metodologías aprobadas por la Junta Directiva obteniendo una sólida gestión del riesgo, lo cual ha permitido la identificación y el análisis de los riesgos LA/FT/FPADM presentes en las entidades, así como el diseño y la eficaz aplicación de políticas y procedimientos acordes a los mismos. En este sentido, el Banco y sus subsidiarias han considerado todos los factores de riesgo relevantes, inherentes y residuales, a escala nacional y supranacional cuando sea el caso, sectorial, bancario y de relación comercial, entre otros, para determinar su perfil de riesgo y el adecuado nivel de mitigación.

En cuanto a la etapa de identificación, el Banco y sus subsidiarias continúan realizando revisiones y actualizaciones periódicas a los riesgos identificados, sin que se presentara novedad relevante. Frente a la etapa de medición los riesgos identificados tienen asociadas las mediciones inherentes como resultado de la evaluación de la probabilidad y del impacto derivados de los riesgos asociados definidos por la regulación aplicable, que el riesgo identificado pueda llegar a generar, sin tener en cuenta las medidas de mitigación o los controles.

En cuanto a la etapa de control, el Banco y sus subsidiarias han adoptado la metodología aprobada, para posteriormente establecer el perfil de riesgo residual de LA/FT/FPADM. Actualmente cada entidad cuenta con el inventario de controles asignados a cada causa relacionada a los tres riesgos identificados, permitiendo de esta manera definir el nivel de riesgo residual de LA/FT/FPADM.

Finalmente, en la etapa de monitoreo cada entidad continúa realizando verificaciones a la evolución del perfil de riesgo de LA/FT/FPADM, lo que ha permitido establecer que el riesgo residual está calculado en Nivel 1, lo cual se traduce en una frecuencia y un impacto tendiente a cero, manteniéndose un comportamiento estable en comparación con los periodos anteriores.

• Elementos del modelo de administración del riesgo

El Banco y sus subsidiarias orientan sus actividades dentro del marco que establece el principio rector, el cual señala que las operaciones de las entidades se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y el cumplimiento de la Ley al logro de las metas comerciales; aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas, procedimientos y controles utilizados para la administración y gestión de los riesgos de LA/FT/FPADM, permitiendo la mitigación de estos riesgos al más bajo nivel posible, como tradicionalmente lo ha venido haciendo el Banco y sus subsidiarias.

En cumplimiento a lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas el Banco y sus subsidiarias a nivel nacional presentaron oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); de la misma manera, fue suministrada a las autoridades competentes la información que fue requerida en atención al principio de colaboración y dentro de los términos y plazos indicados. En este mismo sentido, las entidades del exterior dieron cumplimiento a la presentación de informes y reportes a los entes de control y vigilancia dentro de los tiempos establecidos en cada uno de los marcos regulatorios locales.

Este modelo de administración funciona como complemento del trabajo comercial desarrollado por el Banco y sus subsidiarias, teniendo en cuenta que el control hace parte de la gestión comercial, y en donde se aprovechan estos procesos para atender de manera óptima y oportuna las necesidades o requerimientos de los clientes.

Durante el año 2022 se realizó seguimiento a los informes elaborados por los entes de control, internos y externos, en materia de gestión y administración del riesgo de LA/FT/FPADM, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización y mejora continua del Sistema.

El Banco y sus subsidiarias cuentan con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a cada una de las Unidades de Información Financiero (UIF's) teniendo en cuenta los criterios objetivos establecidos en los términos que establece la ley. Es de resaltar que el Banco y sus subsidiarias generan mejoras continuas en los elementos y mecanismos que apoyan el correcto desarrollo del modelo de gestión y administración de los

riesgos expuestos, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de LA/FT/FPADM.

De otro lado, el Banco y sus subsidiarias mantienen sus programas de capacitación dirigido a los colaboradores de cada Entidad, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que las entidades han implementado para la prevención y mitigación de los riesgos de LA/FT/FPADM, fortaleciendo de esta forma la cultura de cero tolerancias a la materialización de los riesgos de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y de la Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en cada entidad.

Así mismo, las entidades, continuaron con la gestión adelantada en los periodos anteriores, acogiendo los lineamientos realizados por el Grupo Aval S.A., la Junta Directiva y los Órganos de Control.

La gestión en la administración del riesgo de LA/FT/FPADM se realizó siguiendo la estructura del sistema, con un enfoque de gestión adecuado de riesgo, como fueron descritos en esta sección, y en la cual se refleja el compromiso permanente de los funcionarios como parte de la cultura que el Banco y sus subsidiarias ha desarrollado.

Finalmente, es de señalar que el Banco y sus subsidiarias mantienen su compromiso de gestión y administración de los riesgos de LA/FT/FPADM, como parte de su responsabilidad corporativa, ante la sociedad y los reguladores.

7.4.9 Riesgo legal

Las Vicepresidencias Jurídicas soportan la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y sus subsidiarias. En particular, definen y establecen las políticas y los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas y analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

El Banco y sus subsidiarias, en concordancia con las instrucciones impartidas por el ente de control, valoraron las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y constituyó las provisiones necesarias para cubrir las probabilidades de pérdida. En la Nota 32 a los estados financieros se detallan los procesos significativos en contra, diferentes a aquellos calificados como de probabilidad remota.

Nota 8 – Segmentos de operación

Los segmentos de operación están definidos como un componente de una entidad: (i) que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos; (ii) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y (iii) sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

De acuerdo con esta definición y teniendo en cuenta que la Junta Directiva, máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, revisa y evalúa regularmente una variedad de información y cifras financieras claves de los resultados del Banco y sus subsidiarias en su conjunto, para evaluar el desempeño y toma de decisiones relacionadas con la inversión y asignación de fondos, obteniendo la información adicional de las subsidiarias, con énfasis en información financiera de las entidades significativas que forman parte del consolidado, los segmentos de operación fueron definidos teniendo en cuenta las actividades de negocio y áreas geográficas en la cual cada filial desarrolla sus actividades.

El Banco y sus Subsidiarias definieron operar a través de dos (2) segmentos que corresponden a: Banco de Bogotá y Multi Financial Holding. Ver su actividad principal y lugar de operación en la Nota 1.

El Banco ha discontinuado los segmentos de operación de BAC Holding International (BHI) a marzo de 2022 cuando se trasladó de Subsidiaria a Asociada y en diciembre paso como inversión a valor razonable con cambio en otro resultado integral y Porvenir y Subsidiaria S.A. a julio de 2021 como consecuencia de la pérdida de control de las entidades, por tanto, la información comparativa de dicho segmento se presenta como opera-

ción discontinuada en la Nota 2.1.1, 2.1.2 y 2.2 y la nueva relación del Banco con Porvenir S.A. como inversor con influencia significativa se presenta como Asociada en el segmento Banco de Bogotá.

8.1 Banco de Bogotá

Banco de Bogotá es un establecimiento de crédito que ofrece servicios financieros de captación a través de cuentas corrientes, de ahorro y certificados de depósito a término principalmente y de colocación de recursos a diferentes plazos especialmente cartera y arrendamiento financiero comercial, consumo, vivienda y microcrédito. Banco de Bogotá mantiene un portafolio de inversiones en renta fija y variable, incluyendo la participación en subsidiarias y en otras entidades, además opera en los mercados de divisas y derivados.

8.2 Multi financial holding

Provee servicios financieros principalmente de banca corporativa, de inversión, hipotecaria y de consumo, así como servicios de seguros, corretaje de valores, factoraje, leasing y bienes raíces, principalmente en Panamá.

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la forma en la cual el Banco y sus subsidiarias llevan a cabo la gestión interna, teniendo en cuenta la actividad económica y de servicios financieros especializados, prestados a través de sus entidades.

A continuación, se presenta la información de activos, pasivos, ingresos y gastos de los segmentos de operación sobre los cuales se debe informar:

Activos y pasivos por segmento

	31 de diciembre de 2022				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financial Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,400,464	983,135	1,524,066	(1,633,604)	7,274,061
Activos financieros	11,014,171	4,459,735	3,312,153	(1,328,138)	17,457,921
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	1,228,984	163,182	156,286	0	1,548,452

	31 de diciembre de 2022				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiamiento Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	5,896,283	3,928,746	1,828,280	(640)	11,652,669
Inversiones a costo amortizado	3,103,090	367,429	1,327,497	(1,327,498)	3,470,518
Derivados a valor razonable	785,814	378	90	0	786,282
Cartera de créditos, neta	74,989,072	17,786,214	2,501,829	(83)	95,277,032
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	4,451,918	40,434	0	0	4,492,352
Clientes y operaciones de leasing financiero	70,537,154	17,745,780	2,501,829	(83)	90,784,680
Comercial	49,957,366	10,071,702	2,496,858	(83)	62,525,843
Consumo	17,704,593	4,031,531	11,311	0	21,747,435
Vivienda	7,600,221	3,939,119	0	0	11,539,340
Microcréditos	265,340	0	0	0	265,340
Deterioro	(4,990,366)	(296,572)	(6,340)	0	(5,293,278)
Otras cuentas por cobrar, neto	2,664,787	394,387	165,835	(3,369)	3,221,640
Activos no corrientes mantenidos para la venta	24,107	43,421	0	0	67,528
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	11,448,272	0	262,609	(2,974,316)	8,736,565
Propiedades, planta y equipo	618,631	372,835	93,382	0	1,084,848
Activos por derecho de uso	431,200	77,983	42,464	(1,435)	550,212
Propiedades de inversión	224,048	12,475	83	0	236,606
Plusvalía	465,905	175,219	0	0	641,124
Otros activos intangibles	588,543	149,929	36,689	0	775,161
Impuesto a las ganancias	1,936,143	315,735	25,119	0	2,276,997
Corriente	486,663	126,106	23,761	0	636,530
Diferido	1,449,480	189,629	1,358	0	1,640,467
Otros activos	19,907	253,543	725	(31)	274,144
Total activos	110,825,250	25,024,611	7,964,954	(5,940,976)	137,873,839
Pasivos					
Pasivos financieros derivados a valor razonable	630,877	1,092	1,922	0	633,891
Pasivos financieros a costo amortizado	91,968,320	22,628,656	6,721,736	(2,963,478)	118,355,234
Depósitos de clientes	69,736,338	14,578,754	6,674,183	(2,961,802)	88,027,473
Cuentas corrientes	15,533,277	1,829,332	527,080	(1,609,173)	16,280,516
Cuentas de ahorro	29,448,265	2,125,439	767,367	(24,103)	32,316,968
Certificados de depósito a término	24,354,667	10,616,796	5,363,663	(1,328,526)	39,006,600
Otros	400,129	7,187	16,073	0	423,389
Obligaciones financieras	22,231,982	8,049,902	47,553	(1,676)	30,327,761

	31 de diciembre de 2022				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiera Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Fondos interbancarios y overnight	543,394	552,844	0	0	1,096,238
Créditos de bancos y otros	7,897,881	7,099,069	55	(55)	14,996,950
Títulos de inversión en circulación	10,956,941	331,209	0	0	11,288,150
Entidades de redescuento	2,299,461	0	0	0	2,299,461
Contratos de arrendamiento	534,305	66,780	47,498	(1,621)	646,962
Beneficios a empleados	190,573	18,211	27,356	0	236,140
Provisiones	22,371	3,583	6,531	0	32,485
Impuesto a las ganancias	1,411	75,194	1,191	0	77,796
Corriente	1,411	63	0	0	1,474
Diferido	0	75,131	1,191	0	76,322
Cuentas por pagar y otros pasivos	2,335,719	303,265	92,174	(3,426)	2,727,732
Total pasivos	\$ 95,149,271	23,030,001	6,850,910	(2,966,904)	122,063,278

	31 de diciembre de 2021					
	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	BAC Holding Internacional (BHI)	Multi Financiera Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 7,325,655	18,963,992	632,576	1,477,465	(1,401,781)	26,997,907
Activos financieros	9,557,567	14,621,946	3,665,134	4,299,053	(2,223,852)	29,919,848
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	1,565,651	190,188	155,344	356,256	0	2,267,439
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	4,786,850	14,074,493	3,113,110	2,046,876	(610)	24,020,719
Inversiones a costo amortizado	2,802,359	357,113	395,669	1,891,307	(2,223,242)	3,223,206
Derivados a valor razonable	402,707	152	1,011	4,614	0	408,484
Cartera de créditos, neta	61,642,616	73,183,254	14,063,235	1,298,779	(19,230)	150,168,654
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	75,779	1,442,178	68,710	0	0	1,586,667
Clientes y operaciones de leasing financiero	61,566,837	71,741,076	13,994,525	1,298,779	(19,230)	148,581,987
Comercial	45,042,253	33,754,592	7,972,441	1,294,141	(19,230)	88,044,197
Consumo	15,260,629	26,123,830	3,276,887	9,782	0	44,671,128
Vivienda	5,756,301	14,438,863	2,994,295	0	0	23,189,459
Microcréditos	314,350	0	0	0	0	314,350

	31 de diciembre de 2021					
	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	BAC Holding Internacional (BHI)	Multi Financial Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Deterioro	(4,806,696)	(2,576,209)	(249,098)	(5,144)	0	(7,637,147)
Otras cuentas por cobrar, neto	2,324,048	1,108,254	250,953	168,267	(1,186,059)	2,665,463
Activos no corrientes mantenidos para la venta	50,620	63,820	57,499	0	0	171,939
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	24,492,562	0	0	283,950	(16,372,253)	8,404,259
Propiedades, planta y equipo	661,775	1,447,531	323,125	85,203	0	2,517,634
Activos por derecho de uso	437,380	586,986	83,314	52,664	(2,226)	1,158,118
Propiedades de inversión	232,392	0	10,978	83	0	243,453
Plusvalía	465,905	6,256,286	145,020	0	0	6,867,211
Otros activos intangibles	479,883	214,208	139,057	32,199	0	865,347
Impuesto a las ganancias	1,447,144	272,962	191,812	21,251	0	1,933,169
Corriente	259,183	28,884	32,155	19,488	0	339,710
Diferido	1,187,961	244,078	159,657	1,763	0	1,593,459
Otros activos	19,672	211,607	190,166	482	(34)	421,893
Total activos	109,137,219	116,930,846	19,752,869	7,719,396	(21,205,435)	232,334,895
Pasivos						
Pasivos financieros derivados a valor razonable	427,262	178	19,973	0	0	447,413
Pasivos financieros a costo amortizado	80,768,089	99,607,545	17,581,776	6,508,325	(3,648,111)	200,817,624
Depósitos de clientes	61,869,615	87,280,715	11,759,963	6,449,780	(3,626,499)	163,733,574
Cuentas corrientes	14,547,037	33,104,642	1,449,603	947,856	(991,884)	49,057,254
Cuentas de ahorro	29,307,390	19,898,767	1,631,404	260,233	(11,323)	51,086,471
Certificados de depósito a término	17,932,769	33,933,444	8,672,815	5,229,857	(2,623,292)	63,145,593
Otros	82,419	343,862	6,141	11,834	0	444,256
Obligaciones financieras	18,898,474	12,326,830	5,821,813	58,545	(21,612)	37,084,050
Fondos interbancarios y overnight	1,184,331	394,359	104,266	0	0	1,682,956
Créditos de bancos y otros	5,731,310	8,473,496	4,080,526	1,139	(19,197)	18,267,274
Títulos de inversión en circulación	9,723,397	2,833,217	1,569,444	0	0	14,126,058
Entidades de redescuento	1,786,878	0	0	0	0	1,786,878
Contratos de arrendamiento	472,558	625,758	67,577	57,406	(2,415)	1,220,884
Beneficios a empleados	207,220	221,029	12,628	24,312	0	465,189
Provisiones	26,248	41,613	2,579	6,377	0	76,817
Impuesto a las ganancias	1,411	511,773	64,107	864	0	578,155
Corriente	1,411	192,233	957	0	0	194,601

	31 de diciembre de 2021					Consolidado
	Segmentos			Conciliaciones		
	Banco de Bogotá	BAC Holding Internacional (BHI)	Multi Financiera Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Diferido	0	319,540	63,150	864	0	383,554
Cuentas por pagar y otros pasivos	2,357,628	3,065,179	228,178	145,837	(1,186,095)	4,610,727
Total pasivos	\$ 83,787,858	103,447,317	17,909,241	6,685,715	(4,834,206)	206,995,925

Estado del resultado del periodo por segmento

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022					Consolidado
	Segmentos		Conciliaciones			
	Banco de Bogotá	Multi Financiera Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones		
Ingresos por intereses	\$ 8,034,599	1,156,837	168,352	(66,787)	9,293,001	
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	7,564,173	1,071,054	89,990	(32,007)	8,693,210	
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	58,208	0	0	0	58,208	
Inversiones	412,218	85,783	78,362	(34,780)	541,583	
Gastos por intereses	3,930,464	602,510	131,797	(67,000)	4,597,771	
Depósitos de clientes	2,951,806	373,984	127,814	(66,876)	3,386,728	
Cuentas corrientes	157,624	10,586	8,030	(30,435)	145,805	
Cuentas de ahorro	1,368,967	14,092	1,336	(1,656)	1,382,739	
Certificados de depósito a término	1,425,215	349,306	118,448	(34,785)	1,858,184	
Obligaciones financieras	978,658	228,526	3,983	(124)	1,211,043	
Fondos interbancarios y overnight	163,841	7,185	11	(3)	171,034	
Créditos de bancos y otros	68,171	159,514	96	0	227,781	
Títulos de inversión en circulación	574,899	58,982	0	0	633,881	
Entidades de redescuento	147,812	0	0	0	147,812	
Contratos de Arrendamiento	23,935	2,845	3,876	(121)	30,535	
Ingreso por intereses, neto	4,104,135	554,327	36,555	213	4,695,230	
Deterioro de activos financieros, neto	1,143,300	219,162	(582)	506	1,362,386	
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	1,470,890	220,166	643	0	1,691,699	
Recuperación de castigos	(327,786)	0	0	0	(327,786)	
Inversiones	196	(1,004)	(1,225)	506	(1,527)	
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	2,960,835	335,165	37,137	(293)	3,332,844	
Ingresos por comisiones y otros servicios	1,248,810	124,005	303,990	(3,364)	1,673,441	
Servicios bancarios	614,684	104,955	10,150	(1,005)	728,784	

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiamiento Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Tarjetas de crédito y débito	617,360	19,050	0	0	636,410
Actividades fiduciarias	0	0	162,580	(1,433)	161,147
Servicios de almacenamiento	0	0	130,740	(926)	129,814
Giros, cheques y chequeras	12,925	0	520	0	13,445
Servicio red de oficinas	3,841	0	0	0	3,841
Gastos por comisiones y otros servicios	404,924	19,564	6,315	(2,439)	428,364
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto	843,886	104,441	297,675	(925)	1,245,077
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	1,175,710	(7,601)	11,660	0	1,179,769
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	1,184,085	(45)	19,579	0	1,203,619
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura	13,943	244	0	0	14,187
Pérdida en valoración sobre inversiones negociables	(22,318)	(7,800)	(7,919)	0	(38,037)
Ganancia por la medición de valor razonable en la desconsolidación (pérdida de control) de subsidiarias	137,427	0	0	0	137,427
Gasto por diferencia en cambio, neto	1,479,467	241	27,630	(125)	1,507,213
Otros ingresos	907,358	146,077	167,694	(256,023)	965,106
Gastos de operación	2,507,419	475,161	413,414	(138,668)	3,257,326
De administración	1,453,815	140,094	110,072	(138,118)	1,565,863
Beneficios a empleados	807,678	196,990	124,722	0	1,129,390
Depreciación y amortización	219,065	52,787	30,886	(229)	302,509
Otros	26,861	85,290	147,734	(321)	259,564
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	2,038,330	102,680	73,122	(118,448)	2,095,684
Impuesto a las ganancias	261,412	10,012	18,790	0	290,214
Utilidad del ejercicio de operaciones que continúan	\$ 1,776,918	92,668	54,332	(118,448)	1,805,470

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2021				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiamiento Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Ingresos por intereses	\$ 5,230,011	919,506	69,164	(48,157)	6,170,524
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	4,980,723	849,278	25,069	(42,616)	5,812,454
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	3,777	3,096	8	(460)	6,421

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2021				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiera Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Inversiones	245,511	67,132	44,087	(5,081)	351,649
Gastos por intereses	1,640,841	454,851	54,271	(27,775)	2,122,188
Depósitos de clientes	973,207	314,781	49,936	(26,832)	1,311,092
Cuentas corrientes	51,710	7,852	1,413	(6,295)	54,680
Cuentas de ahorro	366,896	14,316	256	(4,663)	376,805
Certificados de depósito a término	554,601	292,613	48,267	(15,874)	879,607
Obligaciones financieras	667,634	140,070	4,335	(943)	811,096
Fondos interbancarios y overnight	62,475	2,179	8	468	65,130
Créditos de bancos y otros	22,672	67,526	84	(1,284)	88,998
Títulos de inversión en circulación	498,595	66,377	0	0	564,972
Entidades de redescuento	57,721	0	0	0	57,721
Contratos de Arrendamiento	26,171	3,988	4,243	(127)	34,275
Ingreso por intereses, neto	3,589,170	464,655	14,893	(20,382)	4,048,336
Deterioro de activos financieros, neto	1,478,072	202,424	305	(1,190)	1,679,611
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	1,697,272	203,044	(1,006)	0	1,899,310
Recuperación de castigos	(219,603)	0	0	1	(219,602)
Inversiones	403	(620)	1,311	(1,191)	(97)
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	2,111,098	262,231	14,588	(19,192)	2,368,725
Ingresos por comisiones y otros servicios	1,051,012	92,603	292,179	(2,799)	1,432,995
Servicios bancarios	542,931	79,909	11,625	(1,121)	633,344
Tarjetas de crédito y débito	491,885	12,694	0	0	504,579
Actividades fiduciarias	0	0	157,335	(1,182)	156,153
Servicios de almacenamiento	0	0	122,780	(481)	122,299
Giros, cheques y chequeras	12,352	0	439	0	12,791
Servicio red de oficinas	3,844	0	0	(15)	3,829
Gastos por comisiones y otros servicios	316,092	6,750	5,229	(2,491)	325,580
Ingresos por comisiones y otros servicios, neto	734,920	85,853	286,950	(308)	1,107,415
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	523,759	4,753	10,070	0	538,582
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	537,678	7	20,579	0	558,264
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura	38,602	3,722	0	0	42,324
Pérdida en valoración sobre inversiones negociables	(52,521)	1,024	(10,509)	0	(62,006)
Ganancia por la medición de valor razonable en la desconsolidación (pérdida de control) de subsidiarias	1,302,301	0	0	0	1,302,301

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2021				
	Segmentos		Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Multi Financiamiento Holding	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Gasto por diferencia en cambio, neto	408,482	49	23,733	(7)	432,257
Otros ingresos	2,582,185	150,167	209,240	(2,113,313)	828,279
Gastos de operación	2,264,158	395,210	388,333	(154,970)	2,892,731
De administración	1,235,399	116,754	103,182	(154,370)	1,300,965
Beneficios a empleados	779,461	164,120	114,486	0	1,058,067
Depreciación y amortización	209,478	49,829	26,752	(387)	285,672
Otros	39,820	64,507	143,913	(213)	248,027
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	4,581,623	107,745	108,782	(1,977,836)	2,820,314
Impuesto a las ganancias	221,721	13,589	17,284	0	252,594
Utilidad del ejercicio de operaciones que continúan	\$ 4,359,902	94,156	91,498	(1,977,836)	2,567,720

Las zonas geográficas definidas por el Banco y sus subsidiarias son: Colombia, Panamá, Costa Rica y otros (Islas Caimán), las cuales se distribuyen por ingresos y activos a nivel consolidado (propiedad, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles e impuesto a las ganancias diferido-activo).

El siguiente es el detalle de la distribución por zonas geográficas de ingresos y activos del Banco y sus subsidiarias a nivel consolidado, sobre la que se debe informar:

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022					
	Colombia	Panamá	Costa Rica	Otros (2)	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos del periodo (1)	\$ 10,750,609	1,465,469	279	5	(70,151)	12,146,211
Activos no corrientes diferentes a Instrumentos Financieros	3,663,170	1,030,078	0	0	(1,436)	4,691,812
Propiedades, planta y equipo	657,268	427,580	0	0	0	1,084,848
Activos por derecho de uso	473,241	78,407	0	0	(1,436)	550,212
Activos intangibles	1,081,823	334,462	0	0	0	1,416,285
Impuesto a las ganancias diferido - Activo	\$ 1,450,838	189,629	0	0	0	1,640,467

	Para el año terminado al 31 de diciembre de 2021						
	Colombia	Panamá	Guatemala	Costa Rica	Otros (2)	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos del periodo (1)	\$ 7,081,997	1,110,052	0	1,004	3	(50,955)	8,142,101
Activos no corrientes diferentes a Instrumentos Financieros	3,352,046	7,513,842	296,510	924,207	917,390	(2,226)	13,001,769
Propiedades, planta y equipo	700,607	539,986	178,901	473,800	624,340	0	2,517,634
Activos por derecho de uso	488,977	173,895	68,594	243,129	185,749	(2,226)	1,158,118
Activos intangibles	972,737	6,461,575	28,288	190,684	79,274	0	7,732,558
Impuesto a las ganancias diferido – Activo	\$ 1,189,725	338,386	20,727	16,594	28,027	0	1,593,459

(1) Corresponde a ingresos por intereses, comisiones y otros servicios e ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto

(2) Corresponde a las Islas Caimán diciembre 2022 y diciembre 2021 Nicaragua, Honduras, El Salvador, Estados Unidos, Islas Vírgenes Británicas e Islas Caimán.

El Banco y sus subsidiarias no presentan concentración de ingresos en clientes con una participación superior al 10% con respecto a los ingresos de las actividades ordinarias. Para este propósito, se considera un solo cliente aquellos, diferentes de

partes relacionadas, que están bajo control común con base en la información disponible. Con respecto a ingresos de partes relacionadas, ver Nota 35.

Nota 9 – Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda Legal		
Caja	\$ 1,864,120	1,667,125
Banco de la República (Banco Central de Colombia)	1,378,577	1,613,127
Bancos y otras entidades financieras	4,209	3,486
	3,246,906	3,283,738
Moneda Extranjera (1)		
Caja	94,545	2,856,258
Bancos y otras entidades financieras	3,309,045	19,150,775
Equivalentes al efectivo	623,565	1,707,136
	4,027,155	23,714,169
Total	\$ 7,274,061	26,997,907

(1) Principal variación en bancos corresponsales por (\$1,085,102) especialmente en cuenta del "Federal Reserve Bank" de Miami por (\$2,310,280) e incremento en cuenta Citibank por \$962,282, aumento por \$281,174 por apertura de inversiones inferiores a 90 días.

El efectivo en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 es de US\$ 837 millones y al 31 de diciembre 2021 es de US\$ 5,957 millones, presentándose una disminución por valor de US\$ 4,678 millones por efecto de la desconsolidación de BAC Holding International (BHI).

La calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Banco y sus subsidiarias mantienen fondos en efectivo están determinadas así:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión	\$ 5,270,871	9,600,457
Especulativo	9,765	12,801,307
Sin calificación o no disponible	34,760	72,760
Efectivo en poder de la entidad	1,958,665	4,523,383
Total (1)	\$ 7,274,061	26,997,907

(1) El efectivo presenta disminución en Bancos y otras entidades financieras M/L por valor de (\$17,570,390) por la desconsolidación de BIH al corte de marzo 2022.

Para el 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia y en los países de Centroamérica (ver tabla de porcentajes de encajes requeridos Nota 7.4.3.).

A continuación, se detalla el encaje requerido por país:

País	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Colombia	\$ 3,844,989	3,579,080
Guatemala	0	2,142,669
El Salvador	0	1,675,114
Honduras	0	2,982,763
Nicaragua	0	974,664
Costa Rica	0	3,648,797
Total	\$ 3,844,989	15,003,087

Se presenta una variación en el encaje legal requerido de (\$11,424,007) por la desconsolidación de BHI y \$265,909 correspondiente a el encaje en Colombia.

Nota 10 – Activos financieros

10.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El saldo de inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados</i>		
<i>En pesos colombianos</i>		
Gobierno colombiano (1)	\$ 93,104	371,881
Otras entidades del gobierno colombiano	133,952	130,951
Otras instituciones financieras	119,989	428,241
Entidades del sector real	0	2,134
Otros	16,231	24,575
	363,276	957,782
<i>En moneda extranjera</i>		
Otras entidades del gobierno colombiano	0	54,734
Otras instituciones financieras	42,273	171,361
Gobiernos extranjeros (2)	57,600	213,862
Otros	64	64
	99,937	440,021
Total instrumentos de deuda	463,213	1,397,803
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		
<i>En pesos colombianos</i>		
Fondos de inversión colectiva	3,610	1,150
Fondos de inversión obligatoria	95,665	101,720
Fondos de inversión privada	880,446	624,035
	979,721	726,905
<i>En moneda extranjera</i>		
Fondos de inversión colectiva	100,028	86,233
Acciones	5,490	56,498
	105,518	142,731
Total instrumentos de patrimonio	1,085,239	869,636
Total	\$ 1,548,452	2,267,439

(1) Al 31 de diciembre de 2022 se presenta variación en las inversiones en títulos de deuda con respecto al 31 de diciembre de 2021 principalmente en la matriz por reducción de posiciones en títulos de la Dirección del Tesoro Nacional (Tasa fija).

(2) Disminución presentada en títulos de deuda emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros a 31 de diciembre de 2022 respecto a 31 de diciembre de 2021, se presenta principalmente por la desconsolidación de BAC Holding International (BHI).

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia, por nivel de riesgo crediticio y tipo de emisor en función de la calificación emitida por una agencia de calificación crediticia independiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados</i>		
<i>Grado de inversión</i>		
Soberanos (1)	\$ 71,386	434,782
Entidades financieras	62,261	437,256
	133,647	872,038
<i>Especulativo</i>		
Soberanos (1)	79,318	150,961
Corporativos	16,231	26,709
Entidades financieras	100,001	162,346
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	133,952	185,685
	329,502	525,701
<i>Sin calificación o no disponible</i>		
Corporativos	64	64
	64	64
Total instrumentos de deuda	463,213	1,397,803
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		
Grado de inversión	99,352	729,081
Sin calificación o no disponible	985,887	140,555
Total instrumentos de patrimonio	1,085,239	869,636
Total	\$ 1,548,452	2,267,439

(1) Riesgo soberano se considera al riesgo emisor del tesoro o ente similar (cartera de deuda del estado).

(2) Derivado de operaciones con entidades del gobierno; incluye administraciones públicas en general (regionales y locales).

Instrumentos de deuda entregados en garantía

A continuación, se relacionan las inversiones a valor razonable con cambios en resultados que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario</i>		
Gobiernos extranjeros	\$ 0	36,005

10.2 Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

El saldo de inversiones en instrumentos de deuda y de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral comprende lo siguiente:

31 de diciembre de 2022				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada (1)	Valor razonable
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados				
En pesos colombianos				
Gobierno colombiano	\$ 5,097,019	6,900	(930,363)	4,173,556
Otras entidades del gobierno colombiano	214,350	0	(36,380)	177,970
Otros	235,809	0	(29,438)	206,371
	5,547,178	6,900	(996,181)	4,557,897
En moneda extranjera				
Gobierno colombiano	1,257,863	0	(57,958)	1,199,905
Otras entidades del gobierno colombiano	380,502	0	(12,942)	367,560
Otras instituciones financieras	784,699	0	(51,766)	732,933
Entidades del sector real	38,977	0	(2,067)	36,910
Bancos centrales	242,047	0	(47,949)	194,098
Gobiernos extranjeros (2)	3,685,997	17,215	(359,144)	3,344,068
Otros	425,282	16,817	(48,650)	393,449
	6,815,367	34,032	(580,476)	6,268,923
Total instrumentos de deuda	12,362,545	40,932	(1,576,657)	10,826,820
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones	661,587	167,179	(2,936)	825,830
En moneda extranjera				
Acciones	19	0	0	19
Total instrumentos de patrimonio	661,606	167,179	(2,936)	825,849
Total	\$ 13,024,151	208,111	(1,579,593)	11,652,669

31 de diciembre de 2021				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada (1)	Valor razonable
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados				
En pesos colombianos				
Gobierno colombiano	\$ 4,133,387	16	(475,379)	3,658,024
Otras entidades del gobierno colombiano	153,080	0	(11,166)	141,914

31 de diciembre de 2021				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada (1)	Valor razonable
Otras instituciones financieras	26,032	0	(300)	25,732
Otros	239,142	0	(7,290)	231,852
	4,551,641	16	(494,135)	4,057,522
En moneda extranjera				
Gobierno colombiano	1,152,506	360	(18,416)	1,134,450
Otras entidades del gobierno colombiano	234,874	106	(985)	233,995
Otras instituciones financieras	2,586,751	7,400	(33,473)	2,560,678
Entidades del sector real	492,921	784	(1,596)	492,109
Bancos centrales	1,874,511	1,199	(17,991)	1,857,719
Gobiernos extranjeros (2)	12,437,742	305,841	(96,738)	12,646,845
Otros	737,323	18,988	(4,007)	752,304
	19,516,628	334,678	(173,206)	19,678,100
Total instrumentos de deuda	24,068,269	334,694	(667,341)	23,735,622
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones	141,623	133,351	(2,174)	272,800
En moneda extranjera				
Acciones	9,603	2,694	0	12,297
Total instrumentos de patrimonio	151,226	136,045	(2,174)	285,097
Total	\$ 24,219,495	470,739	(669,515)	24,020,719

(1) La pérdida no realizada incluye además cobertura de MFG en Gobiernos extranjeros por (\$13,801) y otros por (\$23,051) para un total de (\$36,852) para el año 2022 y para el 2021 Gobiernos extranjeros (\$4,716) y otros (\$7,514) para un total de (\$12,230).

(2) Disminución presentada en títulos emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros a 31 de diciembre de 2022 respecto a 31 de diciembre de 2021, por la desconsolidación BAC Holding International (BHI).

A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
BAC Holding International (1)	\$ 519,964	0
Credibanco S.A.	150,800	143,824
ACH Colombia S.A.	133,191	107,160
Redeban Multicolor S.A.	6,358	7,322
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	3,627	5,128
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	3,745	2,422
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2,653	2,408
Flor del Monte S.A.	1,448	1,448
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	2,449	1,417
Otros	1,614	13,968
Total	\$ 825,849	285,097

(1) Reconocimiento de la participación del 4.1% en BHI luego de la venta a través de la OPA (Ver Notas 2.1.1 y 14.1).

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia, por nivel de riesgo crediticio y tipo de emisor en función de la calificación emitida por una agencia de calificación crediticia independiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados</i>		
<i>Grado de inversión</i>		
Soberanos (1)	\$ 7,375,792	7,117,660
Bancos centrales	194,098	251,370
Corporativos	67,499	312,760
Entidades financieras	652,093	1,671,873
Multilaterales	372,767	322,050
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	95,529	114,758
	8,757,778	9,790,471
<i>Especulativo</i>		
Soberanos (1)	1,341,737	10,321,659
Bancos centrales	0	1,606,349
Corporativos	159,049	423,272
Entidades financieras	80,840	910,531
Multilaterales	4,460	3,935
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	450,001	261,150
	2,036,087	13,526,896
<i>Sin calificación o no disponible</i>		
Corporativos	32,955	414,249
Entidades financieras	0	4,006
	32,955	418,255
Total instrumentos de deuda	10,826,820	23,735,622
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		
Grado de inversión	523,592	256,155
Sin calificación o no disponible	302,257	28,942
Total instrumentos de patrimonio	825,849	285,097
Total	\$ 11,652,669	24,020,719

(1) Riesgo soberano se considera al riesgo emisor del tesoro o ente similar (cartera de deuda del estado).

(2) Derivado de operaciones con entidades del gobierno; incluye administraciones públicas en general (regionales y locales).

Instrumentos de deuda entregados en garantía

A continuación, se relacionan las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los

que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario		
Gobierno colombiano	\$ 114,988	1,071,751
Otras instituciones financieras	87,687	0
Entidades del sector real	32,955	0
Bancos centrales	39,212	37,797
Gobiernos extranjeros	1,651,796	1,235,018
Otros	52,210	65,976
	1,978,848	2,410,542
Entregados en garantía a entidades especiales como CRCC, BR y/o BVC (1)		
Gobierno colombiano	473,949	521,076
	473,949	521,076
Total	\$ 2,452,797	2,931,618

(1) Cámara de Riesgos Central de Contraparte (CRCC), Banco de la República (BR), Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

Deterioro de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 87,888	179	88,067
Deterioro con efecto en resultado	24,272	(1)	23,272
Recuperación con efecto en ingresos	(11,074)	(189)	(11,263)
Diferencia en cambio	13,328	16	13,344
Reclasificación entre etapas	5	(5)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	114,419	0	114,419
Deterioro con efecto en resultado	372	0	372
Recuperación con efecto en ingresos	(1,112)	0	(1,112)
Diferencia en cambio	569	0	569
Operación discontinuada	2,926	0	2,926
Desconsolidación BHI	(111,338)	0	(111,338)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 5,836	0	5,836

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado, debido principalmente a cambios en las tasas de interés, tasas de cambio, spreads crediticios y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el banco y sus subsidiarias consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

Análisis de sensibilidad a cambios de tasas de interés de activos financieros a valor razonable es revelado en la nota 7.4.2 Riesgo de mercado.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas

para el banco y sus subsidiarias y por consiguiente no se esperan vender en un futuro cercano, se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro.

En cuanto a los dividendos de estas inversiones, \$24,801 y \$18,045 fueron reconocidos en el estado de resultados para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

10.3 Inversiones a costo amortizado

El saldo de inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados</i>		
<i>En pesos colombianos</i>		
Gobierno colombiano	\$ 1,183,396	1,142,096
Otras entidades del gobierno colombiano	1,887,090	1,633,159
	3,070,486	2,775,255
<i>En moneda extranjera</i>		
Otras instituciones financieras	105,540	136,113
Entidades del sector real	237,537	266,411
Gobiernos extranjeros	33,453	27,866
Otros	33,632	27,359
	410,162	457,749
	3,480,648	3,233,004
Deterioro	(10,130)	(9,798)
Total instrumentos de deuda	\$ 3,470,518	3,223,206

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia, por nivel de riesgo crediticio y tipo de emisor en función de la calificación emitida por una agencia de calificación crediticia independiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<i>Grado de inversión</i>		
Soberanos (1)	\$ 1,216,849	1,169,962
Entidades financieras	29,026	12,096
	1,245,875	1,182,058
<i>Especulativo</i>		
Corporativos	33,632	27,359
Entidades financieras	7,215	43,683

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	1,887,090	1,633,159
	1,927,937	1,704,201
Sin calificación o no disponible		
Corporativos	237,537	266,411
Entidades financieras	69,299	80,334
	306,836	346,745
Total	\$ 3,480,648	3,233,004

(1) Riesgo soberano se considera al riesgo emisor del tesoro o ente similar (cartera de deuda del estado).

(2) Derivado de operaciones con entidades del gobierno; incluye administraciones públicas en general (regionales y locales).

Instrumentos de deuda entregados en garantía

A continuación, se relacionan las inversiones a costo amortizado que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario		
Otras instituciones financieras	\$ 25,449	42,805
Entidades del sector real	236,212	21,900
Entregados en garantía a entidades especiales como CRCC, BR y/o BVC (1)		
Otras entidades del gobierno colombiano	999,561	98,401
Total	\$ 1,261,222	163,106

(1) Cámara de Riesgos Central de Contraparte (CRCC), Banco de la República (BR), Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

Vencimiento por bandas de tiempo de inversiones a costo amortizado

A continuación, se presentan las bandas de tiempo de las inversiones a costo amortizado:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 mes	\$ 295,953	380,566
Más de 1 mes y no más de 3 meses	34,778	34,872
Más de 3 meses y no más de 1 año	2,812,032	2,525,857
Más de 1 año y no más de 5 años	187,795	137,632
Más de 5 años y no más de 10 años	116,458	126,718
Más de 10 años	33,632	27,359
	\$ 3,480,648	3,233,004

Deterioro de inversiones a costo amortizado

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones a costo amortizado por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 6,378	7	6,385
Deterioro con efecto en resultado	(899)	5,394	4,495
Recuperación con efecto en ingresos	(1,810)	(231)	(2,041)
Diferencia en cambio	837	122	959
Reclasificación entre etapas	(1,788)	1,788	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,718	7,080	9,798
Deterioro con efecto en resultado	71	57	128
Recuperación con efecto en ingresos	(313)	(601)	(914)
Diferencia en cambio	272	1,832	2,104
Operación discontinuada	(76)	0	(76)
Desconsolidación	(910)	0	(910)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,762	8,368	10,130

No se presentaron reclasificaciones entre categorías de inversiones para el periodo reportado.

10.4 Derivados a valor razonable

El siguiente es el detalle de los derivados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activo		
Derivados de negociación	\$ 786,175	403,105
Derivados de cobertura	107	5,379
Total activo	786,282	408,484
Pasivo		
Derivados de negociación	631,876	395,424
Derivados de cobertura	2,015	51,989
Total pasivo	\$ 633,891	447,413

10.4.1 Derivados de negociación

La siguiente tabla expresa el valor nominal y el valor razonable al final del periodo de los contratos forward, futuros, opciones, swaps, en que se encuentran comprometidos el Banco y sus subsidiarias:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Activos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	\$ 6,052,322	400,917	7,255,399	264,325
Venta de moneda extranjera	(4,833,783)	125,681	(2,016,020)	14,706
	1,218,539	526,598	5,239,379	279,031

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Swap				
Moneda extranjera	274,559	78,456	248,424	39,589
Tasa de interés	3,437,477	121,708	4,573,790	48,314
	3,712,036	200,164	4,822,214	87,903
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda	13,782,907	0	12,156,870	0
Venta de moneda	(4,164,912)	0	(2,251,744)	0
Venta de títulos	0	0	(10,000)	0
	9,617,995	0	9,895,126	0
Contratos de opciones				
Compra de moneda	582,934	59,413	523,222	36,171
	582,934	59,413	523,222	36,171
Total activos	15,131,504	786,175	20,479,941	403,105
Pasivos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	(5,791,317)	125,663	(1,522,687)	10,772
Venta de moneda extranjera	4,087,381	168,071	6,622,838	195,788
	(1,703,936)	293,734	5,100,151	206,560
Swap				
Moneda extranjera	361,173	111,103	447,597	69,857
Tasa de interés	4,289,410	151,077	5,294,850	65,114
	4,650,583	262,180	5,742,447	134,971
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda	(8,751,872)	0	(2,420,545)	0
Venta de moneda	8,096,529	0	7,312,794	0
Compra de títulos	0	0	10,000	0
	(655,343)	0	4,902,249	0
Contratos de opciones				
Venta de monedas	691,651	75,962	674,316	53,893
	691,651	75,962	674,316	53,893
Total pasivos	\$ 2,982,955	631,876	16,419,163	395,424

(1) La principal variación en los portafolios de negociación corresponde al manejo estratégico de cada portafolio debido a las condiciones dadas en el mercado por las variaciones de las tasas de cambio y/o tasas de interés dentro de unos límites y/o perfil de riesgos aprobados. Este tipo de derivados, son negociados en mercados organizados, en los cuales se realiza una liquidación diaria de pérdidas y ganancias. La Cámara de Riesgo Central de Contraparte "CRCC" diariamente comunica el resultado de la compensación de los participantes y procede a debitar o abonar las pérdidas o ganancias realizadas.

(2) Para el caso de los futuros la tasa de cambio dólar/peso, al vencimiento del contrato, la liquidación se realiza contra el precio subyacente (TRM) publicada en el último día de la negociación. Como los futuros tienen una compensación y liquidación diaria, el valor de la obligación es igual al valor del derecho. Estos valores se actualizan diariamente de acuerdo con el precio de mercado del respectivo futuro y la afectación en pérdidas y ganancias es equivalente a la variación del precio justo de intercambio del futuro.

La variación neta en el valor razonable de los derivados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como consecuencia del movimiento de las curvas de valoración (diferencial de tasas de interés) las tasas de cambio, ajustes por riesgos de crédito de las contrapartes y la variación en el volumen de estos.

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco y sus subsidiarias son negociados en los mercados con contraparte off shore y nacional financiero. El valor razona-

ble de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés, el paso del tiempo y otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

10.4.2 Derivados de cobertura

Los instrumentos financieros derivados de cobertura comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	\$ 0	0	236,927	4,629
Venta de moneda extranjera	0	0	(113,463)	750
	0	0	123,464	5,379
Swap				
Tasa de interés	38,482	107	0	0
	38,482	107	0	0
Contratos de futuros				
Compra de moneda	0	0	437,928	0
Venta de moneda	0	0	(1,031,120)	0
	0	0	(593,192)	0
Total activos	38,482	107	(469,728)	5,379
Pasivos				
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	0	0	(44,023)	484
Venta de moneda extranjera	0	0	1,854,822	32,532
	0	0	1,810,799	33,016
Swap				
Tasa de interés	295,128	2,015	81,614	18,973
Total Swaps	295,128	2,015	81,614	18,973
Contratos de futuros				
Compra de moneda extranjera	0	0	(1,264,815)	0
Venta de moneda extranjera	0	0	1,592,464	0
	0	0	327,649	0
Total pasivos	\$ 295,128	2,015	2,220,062	51,989

Al 31 de diciembre de 2022 no hay derivados de cobertura de la inversión neta en el extranjero, la variación adicional corresponde a las coberturas de valor razonable de bonos y a la implementación de la cobertura valor razonable sobre certificados de depósito a término descrita más adelante.

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión	\$ 171,901	297,246
Especulativo	0	108
Sin calificación o no disponible	614,381	111,130
Total	\$ 786,282	408,484

Garantías de derivados

A continuación, se relacionan los montos entregados y recibidos en garantías para respaldar operaciones con derivados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo		
Entregadas	\$ 22,489	9,875
Recibidos	231,824	152,797
Instrumento financiero		
Entregadas	\$ 1,490,500	581,595

Contabilidad de Coberturas

El Banco ha decidido utilizar contabilidad de cobertura de inversiones netas en negocios en el exterior con instrumentos no derivados (bonos en moneda extranjera) y con operaciones de derivados (contratos tipo forward). Estas operaciones tienen por objeto proteger al Banco del riesgo cambiario (dólar/peso) de inversiones netas en negocios en moneda extranjera, expresadas en dólares.

Igualmente ha implementado contabilidad de Cobertura de Valor Razonable sobre Certificados de Depósito a Término (CDTs) en pesos.

Instrumentos de cobertura

No derivados: Un activo o un pasivo financiero que no sean derivados, sólo pueden designarse como instrumento de cobertura en el caso de cobertura de riesgo en moneda extranjera. Así mismo, una proporción de un instrumento de cobertura completo, tal como el 50% del importe nominal, puede ser designada como instrumento de cobertura en una relación de cobertura.

Los efectos de las variaciones en la tasa de cambio peso/dólar generadas por la deuda en USD designados como instrumentos de cobertura, se reconocen en Otro Resultado Integral (ORI).

Derivados: El Banco utiliza instrumentos financieros derivados (tipo forward dólar/peso) buscando protegerse del efecto de la tasa de cambio spot dólar/peso. Los instrumentos derivados son valorados diariamente, discriminando el resultado atribuible al riesgo cambiario, Igualmente, con periodicidad diaria, se determina el efecto de la variación en la tasa de cambio, sobre la porción de las inversiones netas en el exterior cubiertas con instrumentos derivados. De esta manera, se calcula día a día la efectividad de la relación de cobertura.

De otra parte, utiliza operaciones swaps de tasas de interés, intercambiando flujos indexados a una tasa fija por flujos indexados a IBR, para cubrir la variación en el valor razonable de pasivos financieros (CDTs).

Medición de la efectividad e ineffectividad

Una cobertura se considera efectiva si al inicio del periodo y en los periodos siguientes se compensan los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cu-

bierto durante el periodo para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el 80% y el 125%, de acuerdo con los requerimientos contables de la NIC 39.

El Banco ha documentado las pruebas de efectividad de la cobertura de sus activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior, basado en la porción de la inversión neta cubierta al comienzo de la relación de cobertura. La cobertura es considerada perfectamente efectiva, toda vez que los términos críticos y riesgos de las obligaciones que sirven como instrumento de cobertura son idénticos a los de la posición primaria cubierta. La eficacia de la cobertura se mide antes de impuestos.

Para el caso de las coberturas a valor razonable de pasivos financieros, documenta pruebas de efectividad, comparando los cambios en el valor razonable limpio del instrumento cubierto frente a los cambios en el valor razonable limpio del instrumento de cobertura.

Con la adopción del nuevo marco normativo previsto en el Decreto 1477 de 2018 sobre Requerimiento de Patrimonio Adecuado, de acuerdo con los estándares de Basilea III, la relación de solvencia básica es más sensible a movimientos en la tasa de cambio de USD a pesos. Una devaluación genera una disminución de la plusvalía en dólares en el Patrimonio Básico Ordinario - PBO y a la vez aumenta los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNRs) por la porción denominada en moneda extranjera, generando una disminución en la solvencia básica. Dado lo anterior, y como una alternativa para inmunizar la relación de solvencia a la tasa de cambio, la Junta Directiva aprobó según actas Nros. 1639 16 de noviembre de 2021 y 1662 30 de marzo de 2022, continuar “descubriendo” parte del valor de la inversión neta en el exterior a través de la reducción en el tamaño de la cobertura con instrumentos de deuda y derivados. El monto autorizado a excluir no debe superar el 150% del valor del “patrimonio técnico para Inversiones Controladas

en el Exterior” ni el valor de las inversiones en subsidiarias del exterior, para estados financieros individuales. Así mismo no puede superar el 40% del Patrimonio Técnico para estados financieros consolidados.

• Efectividad de la cobertura con contratos tipo forwards

Para medir la efectividad de la cobertura de los instrumentos derivados, se utiliza el método de compensación del dólar (Dollar offset), determinando la relación entre el cambio en el valor razonable del contrato forward atribuible a cambios en la tasa de cambio USD/COP y la variación diaria del valor en pesos de la porción de la inversión neta en el exterior cubierta.

• Efectividad de la cobertura con instrumentos de deuda en moneda extranjera

Para la deuda en moneda extranjera designados como instrumentos de cobertura, la ganancia o pérdida que surge en la conversión de la deuda a pesos colombianos es basada en la tasa de cambio corriente entre el dólar y el peso, que es la moneda funcional del Banco. Las pruebas de efectividad se basan en el Método de Comparación de los términos críticos. En la medida que el monto notional (fijo) del instrumento de cobertura exactamente concuerda con la parte de la inversión neta en el exterior cubierta la relación es perfectamente efectiva.

Efecto contabilidad de cobertura de inversiones netas de negocios en el extranjero

Los activos y pasivos de la estrategia de cobertura de la exposición al riesgo de cambio de las inversiones netas en negocios en el extranjero son convertidos de dólares a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado certificada diariamente por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo que genera una utilidad o pérdida no realizada por diferencia en cambio que se reconoce en otro Resultado Integral en el patrimonio.

El siguiente es el detalle de las coberturas sobre las inversiones en subsidiarias del exterior:

	Millones de dólares americanos					
	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Multi Financ ial Hold ing	Banco de Bogotá Pa- namá, otras filiales y agencias (1)	Total	BAC Holding Internacional (BHI) y Multi Financ ial Hold ing (3)	Banco de Bo- gotá Panamá, otras filiales y agencias (1)	Total
Valor contable de la inversión	\$ 394	132	526	3,862	145	4,007
Valor cubierto de la inversión	390	120	510	2,858	85	2,943
Valor de la cobertura con bonos en moneda extranjera	(390)	(120)	(510)	(1,486)	0	(1,486)
Valor de la cobertura con contratos forward y futuros	Activo	0	0	(72)	(13)	(85)
	Pasivo \$	0	0	(512)	(131)	(643)

	Millones de pesos colombianos					
	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Multi Financ ial Hold ing	Banco de Bogotá Pa- namá, otras filiales y agencias (1)	Total	BAC Holding Internacional (BHI) y Multi Financ ial Hold ing (3)	Banco de Bo- gotá Panamá, otras filiales y agencias (1)	Total
Diferencia en cambio subsidiarias y asociada del exterior	\$ 400,812	340,250	741,062	7,391,903	234,996	7,626,899
Diferencia en cambio de la Inversión cubierta (2)	339,795	233,882	573,677	6,921,493	233,388	7,154,881
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(339,360)	(3,470)	(342,830)	(2,872,535)	0	(2,872,535)
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(435)	(230,412)	(230,847)	(4,048,958)	(233,388)	(4,282,346)
Neto de Cobertura	\$ 0	0	0	0	0	0

1) Incluye Finance, Ficentro y aportes en la sucursal Panamá y las agencias Miami, New York.

2) La diferencia en cambio de la inversión no cubierta ascendía a \$167,385 y (\$472,019) al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, originando un movimiento de \$304,634 y una realización de \$22,420 en diciembre de 2022 (ver nota 28).

3) La variación significativa de un período a otro se debe a la desconsolidación de BAC Holding International y el desmote de la cobertura (ver nota 2.1.1)

Cobertura con contratos forward

Los contratos forward de venta de dólares americanos fueron formalmente designados como instrumentos de cobertura de parte de la inversión neta de negocios en el extranjero de BAC Holding International (BHI) Multi Financial Holding. Banco de Bogotá Panamá S.A. y las agencias del exterior del Banco de Bogotá. Los contratos forward han sido negociados con otras contrapartes del sector financiero, y designados como parte de una “estrategia de cobertura dinámica” por medio de la cual

se entra simultáneamente en nuevos instrumentos derivados cada vez que se presentan vencimientos. Al 31 de diciembre de 2022, no se tenían instrumentos derivados designados como cobertura de inversión neta en moneda extranjera.

Cobertura con pasivos financieros en moneda extranjera en dólares americanos

Los instrumentos financieros de deuda que no son derivados pueden ser designados como instrumentos de cobertura del

riesgo de variaciones en el tipo de cambio en moneda extranjera. Con base en lo anterior, el Banco procedió a designar títulos de deuda como instrumentos de cobertura de sus inversiones netas de negocios en el extranjero. Con la escisión del 75% de BAC Holding International (BHI) (ver Nota 2.1.1), se redujo el valor de las inversiones en el exterior y, por lo tanto, se redefinió la estrategia de cobertura desmarcando bonos por US\$305 millones. Para cubrir la inversión en BHI, resultante del proceso de escisión cuyo monto inicial fue de US\$894 millones, se designaron parte de los tramos I y II de bonos subordinados emitidos por el Banco con vencimiento en el año 2026 por US\$861 millones.

Con la venta a través de la Oferta Pública de Adquisición de acciones de BAC Holding International (BHI) (ver Nota 2.1.2.), la Junta Directiva aprobó la revocatoria de dicha designación de cobertura y efectuó una nueva designación así:

- Posición 1: Para cubrir la inversión en Multi Financial Holding, US\$390 millones en bonos subordinados tramo I cupón 6.25% con vencimiento en 2026, distribuidos en 39 partes de US\$10 millones cada una, y
- Posición 2: Para cubrir las inversiones en Agencias y Sucursales del exterior y de las filiales del exterior Banco de Bogotá Panamá, Finance y Ficentro, bonos subordinados tramo I, cupón 6.25% con vencimiento en 2026 distribuidos en 12 partes con valor nominal de US\$10 cada una para un total de US\$120 millones.

Cobertura del valor razonable de pasivos financieros

La siguiente tabla presenta las ganancias o pérdidas de los instrumentos de cobertura vigentes y las partidas cubiertas vigentes:

Cobertura de tasa de interés CDT's

	31 de diciembre de 2022				
	Valor nominal inversión cubierta	Valor en libros inversión cubierta		Cambio en el valor razonable	Resultado acumulado
		Activo	Pasivo		
Instrumento de cobertura					
Contrato swap	\$ 235,000	0	(1,228)	1,228	1,228
Partida cubierta					
Certificado de depósito a termino	\$ 235,000	0	0	(1,242)	(1,242)

Cobertura inversiones a valor razonable con efectos en el ORI

	31 de diciembre de 2022				
	Valor nominal inversión cubierta	Valor en libros inversión cubierta		Cambio en el valor razonable	Resultado acumulado
		Activo	Pasivo		
Instrumento de cobertura					
Contrato swap	\$ 98,609	107	(787)	22,141	22,141
Partida cubierta					
Bonos del gobierno y corporativos	\$ 98,609	969	0	(21,973)	(21,973)

	31 de diciembre de 2021				
	Valor nominal inversión cubierta	Valor en libros inversión cubierta		Cambio en el valor razonable	Resultado acumulado
		Activo	Pasivo		
Instrumento de cobertura					
Contrato swap	\$ 81,614	0	18,973	5,872	5,872
Partida cubierta					
Bonos del gobierno y corporativos	\$ 81,614	19,073	0	(6,382)	(6,382)

10.5 Transferencia de activos financieros

Banco de Bogotá y sus subsidiarias realizan transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose en los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco y sus subsidiarias continúan reconociendo los instrumentos

entregados en garantía en operaciones de mercado monetario (ver nota 10.1, 10.2 y 10.3), así como los pasivos financieros asociados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$667,597 y \$1,331,729, respectivamente.

Adicionalmente a 31 de diciembre de 2022 y 2021 Banco de Bogotá y sus subsidiarias no ha registrado préstamos de valores.

Nota 11 – Cartera de créditos, neta

La cartera de créditos a costo amortizado en el estado de situación financiera se muestra clasificada en cartera comercial, consumo, vivienda y microcrédito, sin embargo, teniendo en cuenta la importancia que representa a nivel del Banco y

sus subsidiarias la cartera de arrendamiento financiero, para efectos de revelación se ha hecho la separación de estos créditos en todos los cuadros de la nota de riesgos de crédito y en esta nota de acuerdo con el siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2022		
	Saldo según estado consolidado de situación financiera	Reclasificación a arrendamiento financiero	Saldo según revelación
Comercial	\$ 62,525,843	(3,388,913)	59,136,930
Consumo	21,747,435	(9,067)	21,738,368
Vivienda	11,539,340	(741,490)	10,797,850
Microcrédito	265,340	0	265,340
Arrendamiento financiero	0	4,139,470	4,139,470
Repos, interbancarios y otros	4,492,352	0	4,492,352
Total cartera	\$ 100,570,310	0	100,570,310

	31 de diciembre de 2021		
	Saldo según estado consolidado de situación financiera	Reclasificación a arrendamiento financiero	Saldo según revelación
Comercial	\$ 88,044,197	(4,193,027)	83,851,170
Consumo	44,671,128	(349,497)	44,321,631
Vivienda	23,189,459	(591,350)	22,598,109
Microcrédito	314,350	0	314,350
Arrendamiento financiero	0	5,133,874	5,133,874
Repos, interbancarios y otros	1,586,667	0	1,586,667
Total cartera	\$ 157,805,801	0	157,805,801

La cartera en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de US\$5,609 millones y US\$24,281 millones, respectivamente.

La disminución neta al 31 de diciembre de 2022, respecto al 31 de diciembre de 2021, se concentra principalmente en:

- Desconsolidación de la entidad BAC Holding International (BHI) por \$69,778,335.
- En Banco de Bogotá incremento en las colocaciones de la cartera comercial por \$3,889,105, consumo por \$2,443,964 y vivienda por \$1,843,921; así mismo, en operaciones de repos e interbancarios incrementos por \$4,372,015.

- En Multi Financial Holding y subsidiarias incremento en las colocaciones de la cartera comercial por \$363,550 y en la cartera de vivienda por \$276,360.

- A su vez, se presenta incremento de \$4,502,902 por diferencia en cambio.

11.1 Cartera de créditos por líneas de crédito

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus subsidiarias por líneas de crédito:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos ordinarios	\$ 63,109,804	89,531,024
Cartera hipotecaria para vivienda	10,448,448	22,316,273
Libranzas	7,803,005	12,939,255
Tarjetas de crédito	3,933,319	17,275,312
Bienes inmuebles dados en leasing	2,405,063	3,522,594
Préstamos con recursos de otras entidades	2,329,138	1,829,046
Crédito constructor	2,047,327	1,500,449
Bienes muebles dados en leasing	1,734,407	1,611,279
Préstamos a microempresas y pymes	652,909	3,333,343
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	423,078	558,826
Créditos a empleados	355,222	291,748
Microcréditos	265,340	314,350
Descuentos	203,237	545,084
Factoring sin recurso	99,295	195,593
Cartas de crédito cubiertas	63,972	62,886
Remesas en tránsito	36,648	195,263
Repos e interbancarios	4,492,352	1,586,667

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros	167,746	196,809
Total cartera de créditos bruta	100,570,310	157,805,801
Provisión para el Deterioro	(5,293,278)	(7,637,147)
Total	\$ 95,277,032	150,168,654

11.2 Cartera de créditos por periodo de maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos por periodo de maduración:

	31 de diciembre de 2022				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 30,870,353	15,943,127	8,027,045	4,296,405	59,136,930
Consumo	5,716,222	6,169,530	4,393,305	5,459,311	21,738,368
Vivienda	424,656	616,717	669,268	9,087,209	10,797,850
Microcrédito	154,130	104,577	5,559	1,074	265,340
Arrendamiento financiero	755,374	1,061,573	814,171	1,508,352	4,139,470
Repos, interbancarios y otros	4,492,352	0	0	0	4,492,352
Total	\$ 42,413,087	23,895,524	13,909,348	20,352,351	100,570,310

	31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 34,314,512	18,979,457	11,321,037	19,236,164	83,851,170
Consumo	17,679,749	6,912,327	6,485,776	13,243,779	44,321,631
Vivienda	336,577	569,242	698,170	20,994,120	22,598,109
Microcrédito	187,254	109,322	13,658	4,116	314,350
Arrendamiento financiero	802,258	1,234,266	1,314,855	1,782,495	5,133,874
Repos, interbancarios y otros	1,586,667	0	0	0	1,586,667
Total	\$ 54,907,017	27,804,614	19,833,496	55,260,674	157,805,801

11.3 Cartera de crédito por tipo de moneda

A continuación, se presenta la cartera de créditos por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 40,273,385	18,863,545	59,136,930	36,627,290	47,223,880	83,851,170
Consumo	17,701,569	4,036,799	21,738,368	15,255,811	29,065,820	44,321,631
Vivienda	6,858,731	3,939,119	10,797,850	5,164,950	17,433,159	22,598,109
Microcrédito	265,340	0	265,340	314,350	0	314,350
Arrendamiento financiero	4,040,740	98,730	4,139,470	3,705,349	1,428,525	5,133,874
Repos, interbancarios y otros	4,450,623	41,729	4,492,352	69,947	1,516,720	1,586,667
Total	\$ 73,590,388	26,979,922	100,570,310	61,137,697	96,668,104	157,805,801

11.4 Cartera de créditos por etapas

A continuación, se presenta la clasificación de cartera de créditos por etapas:

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ 50,027,806	3,337,018	5,772,106	59,136,930
Consumo	18,033,606	3,109,099	595,663	21,738,368
Vivienda	9,666,261	885,143	246,446	10,797,850
Microcrédito	222,837	14,028	28,475	265,340
Arrendamiento financiero	3,146,989	496,732	495,749	4,139,470
Repos, interbancarios y otros	4,492,351	0	1	4,492,352
Total	\$ 85,589,850	7,842,020	7,138,440	100,570,310

	31 de diciembre de 2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ 70,936,327	7,076,479	5,838,364	83,851,170
Consumo	35,785,257	6,487,955	2,048,419	44,321,631
Vivienda	16,933,926	4,821,513	842,670	22,598,109
Microcrédito	184,744	43,229	86,377	314,350
Arrendamiento financiero	3,720,633	900,681	512,560	5,133,874
Repos, interbancarios y otros	1,586,667	0	0	1,586,667
Total	\$ 129,147,554	19,329,857	9,328,390	157,805,801

11.5 Movimiento de la provision para deterioro de la cartera de crédito

El siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro por modalidad:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamien- to financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,363,871	3,091,430	374,774	122,919	391,987	7,344,981
Castigos	(506,863)	(1,528,168)	(21,750)	(49,381)	(46,855)	(2,153,017)
Deterioro neto con efecto en resultado	651,725	1,088,737	92,587	17,687	41,647	1,892,383
Reversión de intereses causados (1)	167,305	45,429	6,679	13,163	18,412	250,988
Diferencia en cambio	12,308	9,460	4,779	0	117	26,664
Operación discontinuada	229,481	969,315	70,415	0	29,891	1,299,102
Desconsolidación	(112,095)	(907,191)	9,778	0	(14,446)	(1,023,954)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,805,732	2,769,012	537,262	104,388	420,753	7,637,147
Castigos	(252,849)	(1,415,532)	(33,190)	(80,580)	(6,128)	(1,788,279)
Deterioro neto con efecto en resultado	235,755	1,479,903	(16,557)	5,556	(13,768)	1,690,889
Reversión de intereses causados (1)	210,546	25,243	7,483	8,830	25,481	277,583
Diferencia en cambio	36,311	9,812	5,926	0	98	52,147
Operación discontinuada	9,113	245,034	5,722	0	4,588	264,457
Desconsolidación	(667,523)	(1,783,505)	(341,632)	0	(48,006)	(2,840,666)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 3,377,085	1,329,967	165,014	38,194	383,018	5,293,278

El siguiente es el movimiento de la provisión para deterioro por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,009,975	2,515,645	3,819,361	7,344,981
Castigos del periodo	(27,612)	(142,374)	(1,983,031)	(2,153,017)
Deterioro neto con efecto en resultado	(88,983)	351,602	1,629,764	1,892,383
Reversión de intereses causados (1)	0	1	250,987	250,988
Diferencia en cambio	2,652	14,524	9,488	26,664
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(101,423)	101,423	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(16,514)	0	16,514	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(686,979)	686,979	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	126,446	(126,446)	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	111,269	(111,269)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	23,665	0	(23,665)	0
Operación discontinuada	(274,758)	583,619	990,241	1,299,102
Desconsolidación	461,534	(570,239)	(915,249)	(1,023,954)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,099,805	2,182,399	4,354,943	7,637,147
Castigos del periodo	(7,154)	(241,293)	(1,539,832)	(1,788,279)
Deterioro neto con efecto en resultado	55,598	569,132	1,066,159	1,690,889
Reversión de intereses causados (1)	0	28	277,555	277,583
Diferencia en cambio	(2,313)	28,272	26,188	52,147
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(128,028)	128,028	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(25,347)	0	25,347	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(520,477)	520,477	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	129,107	(129,107)	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	189,448	(189,448)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	20,969	0	(20,969)	0
Operación discontinuada	(3,843)	14,798	253,502	264,457
Desconsolidación	(640,049)	(1,003,291)	(1,197,326)	(2,840,666)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 559,086	1,097,255	3,636,937	5,293,278

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos etapa 3 son reportados en el Estado de Resultados dentro de ingresos por intereses para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

La siguiente tabla muestra el impacto por etapas de la medición de la PCE debido a los cambios en PI, PDI, EI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo; usando los parámetros al inicio del periodo comparado con los parámetros usados al final del periodo:

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ (57,334)	39,267	85,886	67,819
Consumo	(18,004)	36,959	(8,034)	10,921
Vivienda	(53,644)	(14,620)	(9,446)	(77,710)
Microcrédito	(402)	331	(87)	(158)
Arrendamiento financiero	(1,679)	(6,635)	(514)	(8,828)
Total	\$ (131,063)	55,302	67,805	(7,956)

	31 de diciembre de 2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ (26,593)	457,692	78,602	509,701
Consumo	(93,043)	(10,337)	16,460	(86,920)
Vivienda	2,885	(1,375)	38,294	39,804
Microcrédito	(10,463)	(6,849)	(26)	(17,338)
Arrendamiento financiero	1,465	69,447	7,812	78,724
Total	\$ (125,749)	508,578	141,142	523,971

11.6 Movimiento de saldos de cartera de crédito

El siguiente es el movimiento de saldos por modalidad:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 75,326,513	36,825,937	18,587,634	366,969	4,738,422	3,504,987	139,350,462
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	40,777,099	12,795,165	2,251,484	177,953	739,483	101,366	56,842,550
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(40,854,280)	(9,592,237)	(958,001)	(203,314)	(571,110)	(1,448,172)	(53,627,114)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	41,851	196,749	30,551	22,123	822	6,418	298,514
Castigos	(506,863)	(1,528,168)	(21,750)	(49,381)	(46,855)	0	(2,153,017)
Diferencia en cambio	1,842,776	183,997	255,271	0	15,828	28,107	2,325,979
Operación discontinuada	1,796,457	3,339,090	944,744	0	127,969	1,543	6,209,803
Desconsolidación	5,427,617	2,101,098	1,508,176	0	129,315	(607,582)	8,558,624
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 83,851,170	44,321,631	22,598,109	314,350	5,133,874	1,586,667	157,805,801

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	45,116,593	12,719,540	2,845,933	216,885	965,475	5,087,943	66,952,369
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(40,307,978)	(8,995,516)	(896,654)	(203,877)	(687,312)	(824,184)	(51,915,521)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	323,407	204,380	54,051	18,562	61,683	58,270	720,353
Castigos	(252,849)	(1,415,532)	(33,190)	(80,580)	(6,128)	0	(1,788,279)
Diferencia en cambio	3,160,301	691,117	668,464	0	9,335	25,834	4,555,051
Operación discontinuada	2,591,494	550,791	(1,601,640)	0	134,243	249	1,675,137
Desconsolidación	(35,345,208)	(26,338,043)	(12,837,223)	0	(1,471,700)	(1,442,427)	(77,434,601)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 59,136,930	21,738,368	10,797,850	265,340	4,139,470	4,492,352	100,570,310

El siguientes es el movimiento de saldos de cartera por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 111,269,502	19,980,903	8,100,057	139,350,462
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	55,922,468	337,417	582,665	56,842,550
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(49,661,917)	(2,598,007)	(1,367,190)	(53,627,114)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	90,640	100,388	107,486	298,514
Castigos	(27,612)	(142,374)	(1,983,031)	(2,153,017)
Diferencia en cambio	1,582,845	545,568	197,566	2,325,979
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(7,346,010)	7,346,010	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(917,102)	0	917,102	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(3,284,240)	3,284,240	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	3,420,916	(3,420,916)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	702,747	(702,747)	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	247,319	0	(247,319)	0
Operación discontinuada	5,034,771	866,278	308,754	6,209,803
Desconsolidación	9,531,734	(1,103,917)	130,807	8,558,624
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 129,147,554	19,329,857	9,328,390	157,805,801
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	65,785,659	797,024	369,686	66,952,369
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(47,459,006)	(3,029,372)	(1,427,143)	(51,915,521)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	268,530	254,308	197,515	720,353
Castigos	(7,154)	(241,293)	(1,539,832)	(1,788,279)
Diferencia en cambio	3,675,391	686,083	193,577	4,555,051
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(6,801,554)	6,801,554	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(1,139,982)	0	1,139,982	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(2,428,306)	2,428,306	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	5,324,045	(5,324,045)	0	0

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	513,769	(513,769)	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	108,663	0	(108,663)	0
Operación discontinuada	4,985,907	(1,228,725)	(2,082,045)	1,675,137
Desconsolidación	(68,298,203)	(8,288,834)	(847,564)	(77,434,601)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 85,589,850	7,842,020	7,138,440	100,570,310

11.7 Cartera de créditos evaluados individual y colectivamente

El siguiente es el detalle de las pérdidas por deterioro de riesgo de crédito, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a \$2,000 y colectivamente para los demás créditos.

La cartera deteriorada representa los créditos con riesgo de crédito asociado, mientras que la cartera de créditos vencida considera únicamente días de atraso o incumplimiento por parte del cliente (sin identificar si existe riesgo de crédito asociado o no).

	31 de diciembre de 2022						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento Financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Deterioro							
Créditos evaluados individualmente	\$ 2,114,981	1,801	238	0	272,562	0	2,389,582
Créditos evaluados colectivamente	1,262,104	1,328,166	164,776	38,194	110,456	0	2,903,696
Total deterioro	3,377,085	1,329,967	165,014	38,194	383,018	0	5,293,278
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	4,896,246	2,699	1,017	0	424,987	1	5,324,950
Créditos evaluados colectivamente	54,240,684	21,735,669	10,796,833	265,340	3,714,483	4,492,351	95,245,360
Total activos financieros por cartera de créditos	\$ 59,136,930	21,738,368	10,797,850	265,340	4,139,470	4,492,352	100,570,310

	31 de diciembre de 2021						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento Financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Deterioro							
Créditos evaluados individualmente	\$ 1,938,956	1,015	0	0	268,811	0	2,208,782
Créditos evaluados colectivamente	1,866,776	2,767,997	537,262	104,388	151,942	0	5,428,365
Total deterioro	3,805,732	2,769,012	537,262	104,388	420,753	0	7,637,147

	31 de diciembre de 2021						Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento Financiero	Repos, interbancarios y otros	
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	4,855,247	1,686	0	0	431,800	0	5,288,733
Créditos evaluados colectivamente	78,995,923	44,319,945	22,598,109	314,350	4,702,074	1,586,667	152,517,068
Total activos financieros por cartera de créditos	\$ 83,851,170	44,321,631	22,598,109	314,350	5,133,874	1,586,667	157,805,801

(1) Incluye todos los préstamos evaluados individualmente por más de \$2,000, independientemente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados.

11.8 Cartera de créditos evaluados individualmente

El siguiente es el detalle de los créditos evaluados individualmente por deterioro:

	31 de diciembre de 2022		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Deterioro constituido
Sin deterioro registrada			
Comercial	\$ 138,324	138,324	0
Arrendamiento financiero	102	0	0
	138,426	138,324	0
Con deterioro registrada			
Comercial	4,757,922	1,246,073	2,114,981
Consumo	2,699	279	1,801
Vivienda	1,017	0	238
Arrendamiento financiero	424,885	6,668	272,562
Repos, interbancarios y otros	1	0	0
	5,186,524	1,253,020	2,389,582
Totales			
Comercial	4,896,246	1,384,397	2,114,981
Consumo	2,699	279	1,801
Vivienda	1,017	0	238
Arrendamiento financiero	424,987	6,668	272,562
Repos, interbancarios y otros	1	0	0
Total	\$ 5,324,950	1,391,344	2,389,582

	31 de diciembre de 2021		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Deterioro constituido
Sin deterioro registrada			
Comercial	\$ 226,267	226,267	0
Arrendamiento financiero	85	0	0
	226,352	226,267	0
Con deterioro registrada			
Comercial	4,600,884	1,224,611	1,938,956
Consumo	1,686	0	1,015
Arrendamiento financiero	459,812	39,448	268,811
	5,062,382	1,264,059	2,208,782
Totales			
Comercial	4,827,151	1,450,878	1,938,956
Consumo	1,686	0	1,015
Arrendamiento financiero	459,897	39,448	268,811
Total	\$ 5,288,734	1,490,326	2,208,782

11.9 Cartera de créditos arrendamiento financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y valor presente de los pagos mínimos a recibir:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	\$ 7,066,911	7,217,128
Menos ingresos financieros no realizados	(2,927,441)	(2,083,254)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	4,139,470	5,133,874
Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero	\$ (383,018)	(420,753)

El siguiente es el detalle de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamiento financieros a recibir en cada uno de los siguientes periodos:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Inversión bruta	Inversión neta	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	\$ 131,959	130,407	182,352	180,738
Entre 1 y 5 años	1,787,324	1,372,659	2,654,599	1,972,113
Más de 5 años	5,147,628	2,636,404	4,380,177	2,981,023
Total	\$ 7,066,911	4,139,470	7,217,128	5,133,874

El Banco y sus subsidiarias otorgan créditos en la modalidad de arrendamiento financiero en las líneas de maquinaria y equipo, equipo de cómputo, bienes inmuebles, muebles y enseres, vehículos, barcos, trenes y aviones, donde su cuantía de financiación generalmente oscila entre un máximo del 100% del valor del bien para bienes nuevos y un 70% para bienes

usados. Los plazos definidos para estos créditos se encuentran entre un máximo de 120 meses y un mínimo de 24 meses para quienes gozan de beneficio tributario. La opción de compra en su mayoría tiene un máximo del 20% sobre el valor del bien y un mínimo del 1% para el caso específico de muebles y enseres.

Nota 12 – Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Dividendos (1)	\$ 1,469,383	40,630
Anticipos a contratos y proveedores	504,099	392,053
Transacciones electrónicas en proceso	312,059	288,604
Traslados a ICETEX saldos declarados en abandono	226,381	203,511
A Clientes	198,902	142,575
Cuentas por liquidar	92,832	26,674
Gastos pagados por anticipado	70,290	148,475
Depósitos en garantía y otros (2)	55,886	210,205
Comisiones	47,153	156,503
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro de cuentas inactivas	46,701	42,436
Servicios de almacenaje	29,768	28,694
Honorarios, servicios y otros	23,336	283,639
Compensación de depósitos electrónicos – Credibanco (3)	12,615	408,472
Venta de bienes y servicios	12,357	24,751
Faltantes en caja	2,963	2,125
Impuestos descontables, anticipos y retenciones	2,838	66,397
Compañías aseguradoras	265	35,116
Otras cuentas por cobrar	176,965	259,364
	3,284,793	2,760,224
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(63,153)	(94,761)
Total	\$ 3,221,640	2,665,463

(1) Incremento presentado principalmente por los dividendos por cobrar a la entidad BAC Holding International (BHI) por \$1,445,881.

(2) Disminución de los depósitos en garantía de operaciones con derivados por \$128,679.

(3) Estas disminuciones corresponden a la desconsolidación de la entidad BAC Holding International (BHI).

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 94,761	107,110
Deterioro neto con efecto en resultado	956	7,178
Castigos	(695)	(8,333)
Diferencia en cambio	686	7,298
Operación discontinuada	469	11,775
Desconsolidación	(33,024)	(30,267)
Saldo al final del periodo	\$ 63,153	94,761

Nota 13 – Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco y sus subsidiarias es venderlos inmediatamente, para ello se tienen establecidos procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de merca-

do. Para estos activos se espera sean vendidos en un periodo de 12 meses posterior a su clasificación como bien mantenido para la venta. Con respecto a algunos de estos bienes ya se tienen promesas de compraventa.

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	\$ 1,744	1,530
Bienes inmuebles destinados a vivienda	23,780	55,529
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	36,978	92,714
	62,502	149,773
Bienes restituidos de contratos de leasing		
Maquinaria y equipo	0	140
Vehículos	134	2,678
Bienes inmuebles	3,297	18,570
Bienes inmuebles en leasing habitacional	1,595	778
	5,026	22,166
Total	\$ 67,528	171,939

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	Costo	Deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 169,182	(786)	168,396
Adiciones	121,061	0	121,061
Retiros / Ventas	(10,272)	100	(10,172)
Deterioro cargado a resultados neto	0	(3,518)	(3,518)
Reclasificaciones (1)	(136,646)	3,536	(133,110)
Impacto en resultados por cambio en el plan de ventas	(1,194)	0	(1,194)
Diferencia en cambio	(8,309)	0	(8,309)
Operación discontinuada	0	(95)	(95)
Desconsolidación	38,854	26	38,880
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 172,676	(737)	171,939
Adiciones	69,811	0	69,811
Retiros / Ventas	(30,421)	407	(30,014)
Deterioro cargado a resultados neto	0	(76)	(76)
Reclasificaciones (1)	(94,334)	78	(94,256)
Impacto en resultados por cambio en el plan de ventas	(18)	0	(18)
Diferencia en cambio	13,969	(7)	13,962

	Costo	Deterioro	Total
Operación discontinuada	8,194	0	8,194
Desconsolidación	(72,083)	69	(72,014)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 67,794	(266)	67,528

(1) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a traslados a otros activos por (\$61,297) y a propiedad de inversión por (\$31,184) y a inversiones por (\$1,775) Ver Nota 2.5 Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a traslados hacia otros activos por (\$110,263) y a propiedad de inversión por (\$22,847).

Los pasivos asociados con los activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a \$5,304 y \$4,598, respectivamente.

Plan de comercialización

Para la comercialización de los activos no corrientes mantenidos para la venta, el Banco y sus subsidiarias adelantan las gestiones que señalamos a continuación:

- Se tiene contratada una fuerza comercial especializada en venta inmobiliaria, para promover ventas, apoyar a las áreas comerciales en el manejo de las propuestas, visitar las regiones para fortalecer la comercialización de los inmuebles.
- Según disponibilidad presupuestal, se realizan visitas periódicas a los inmuebles para que la fuerza comercial y la administración conozcan las propiedades que tenemos para la

venta; de esta manera, se identifican las fortalezas de cada inmueble, sus potencialidades de comercialización y su estado de conservación, lo que permite dirigir eficazmente las gestiones de venta.

- Se promueve la venta a través de la publicación de los bienes disponibles para la venta en páginas especializadas de propiedad raíz, en página de Internet e Intranet del Banco y sus subsidiarias, portafolio digital BdB, instalación de vallas y avisos publicitarios de venta en cada inmueble, ofrecimiento direccionado a clientes potenciales, inversionistas y corredores inmobiliarios.

Se promueve la venta de los bienes disponibles con el apoyo de la fuerza comercial del Banco, con beneficio económico por referenciación de clientes efectivo de acuerdo al Plan de Incentivos a funcionarios directos del Banco, gestiones que han dado resultados satisfactorios.

Nota 14 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos, neto

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Asociadas	\$ 8,734,980	8,402,777
Negocios conjuntos	1,585	1,482
Total	\$ 8,736,565	8,404,259

14.1 Inversiones en asociadas

A continuación, se menciona el objeto social y domicilio de las asociadas:

Asociadas	Objeto social	Domicilio principal
1 Corporación Financiera Colombiana S.A.	Amplio portafolio de productos especializados en banca privada, banca de inversión, tesorería e inversiones de renta variable.	Bogotá D.C.
2 Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	Administradora de fondos de pensiones y cesantías.	Bogotá D.C.
3 Casa de Bolsa S.A.	Sociedad comisionista de bolsa (intermediación de valores y administración de fondos de valores).	Bogotá D.C.

Asociadas		Objeto social	Domicilio principal
4	Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Prestar servicios ciudadanos digitales básicos y especiales, y trámites digitales.	Bogotá D.C.
5	A Toda Hora S.A.	Servicios de transacciones financieras.	Bogotá D.C.

A continuación, se resume la información financiera de las inversiones en asociadas y se muestra los porcentajes de participación y su valor en libros:

31 de diciembre de 2022					
	Corporación Financiera Colombiana S.A.	Porvenir S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Servicios de Identidad Digital S.A.S.	A Toda Hora S.A.
Porcentaje de participación	34.72%	46.39%	22.80%	33.33%	20.00%
Valor en libros	\$ 6,162,847	2,551,144	11,363	7,049	2,577
Activo corriente	8,240,861	2,840,203	77,612	8,002	13,901
Activo no corriente	15,788,582	653,559	5,405	17,993	715
Total activo	24,029,443	3,493,763	83,017	25,995	14,616
Pasivo corriente	11,677,819	1,032,337	37,914	4,794	1,731
Pasivo no corriente	926,724	0	244	52	0
Total pasivo	12,604,544	1,032,337	38,159	4,846	1,731
Patrimonio	11,424,899	2,461,426	44,858	21,149	12,885
Ingresos	11,222,647	3,058,424	161,303	754	15,838
Gastos	9,439,782	2,904,457	146,024	22,101	15,225
Resultados	1,782,865	153,967	15,279	(21,346)	613
Otro resultado integral	(489,166)	(59,131)	(2,928)	0	0
Total resultado integral	1,293,699	94,837	12,351	(21,346)	613
Efectivo y equivalentes al efectivo	2,063,716	96,768	14,491	5,727	6,906
Pasivo financiero corriente	11,020,763	445,497	30,162	0	304
Pasivo financiero no corriente	919,437	0	0	52	0
Ingresos de actividades ordinarias	351,153	1,022,156	45,557	22	14,964
Depreciación y amortización	5,457	14,486	1,757	0	166
Ingresos por intereses	332,173	136,366	3,278	732	504
Gastos por intereses	910,357	62,699	3,588	157	41
Impuesto a las ganancias	\$ 120	83,191	0	0	292

31 de diciembre de 2021					
	Corporación Financiera Colombiana S.A.	Porvenir S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Servicios de Identidad Digital S.A.S.	A Toda Hora S.A.
Porcentaje de participación	34.42%	46.39%	22.80%	33.33%	20.00%
Valor en libros	\$ 5,740,353	2,647,430	8,551	3,989	2,454
Activo corriente	8,652,993	3,517,871	108,355	5,269	12,960
Activo no corriente	13,059,816	594,099	3,421	9,857	638

31 de diciembre de 2021					
	Corporación Financiera Colombiana S.A.	Porvenir S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Servicios de Identidad Digital S.A.S.	A Toda Hora S.A.
Total activo	21,712,809	4,111,970	111,776	15,126	13,598
Pasivo corriente	10,396,384	1,445,269	79,254	3,089	1,327
Pasivo no corriente	1,018,355	0	0	70	0
Total pasivo	11,414,739	1,445,269	79,254	3,159	1,327
Patrimonio	10,298,070	2,666,701	32,522	11,967	12,271
Ingresos	5,084,297	2,766,126	62,631	118	12,512
Gastos	3,368,621	2,186,523	60,526	17,007	11,799
Resultados	1,715,676	579,603	2,105	(16,889)	713
Otro resultado integral	(268,396)	(32,666)	(5,309)	0	0
Total resultado integral	1,447,280	546,937	(3,204)	(16,889)	713
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,602,384	96,780	7,994	3,931	7,828
Pasivo financiero corriente	10,331,011	768,494	76,347	0	463
Pasivo financiero no corriente	1,012,103	0	0	70	0
Ingresos de actividades ordinarias	148,143	1,287,005	25,081	1	11,701
Depreciación y amortización	4,084	12,162	1,456	0	607
Ingresos por intereses	137,458	88,731	128	117	102
Gastos por intereses	320,495	39,844	1,354	129	40
Impuesto a las ganancias	\$ 32	185,229	12	0	276

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 8,402,777	5,417,911
Participación en resultados (1)	665,216	545,005
Participación en otro resultado integral (2)	(197,517)	(110,502)
Retención en la fuente por dividendos	(1,992)	(1,691)
Dividendos	(140,770)	0
Adquisiciones	7,267	4,539
Incremento por pérdida de control subsidiarias (3)	3,356,952	2,547,515
Operación discontinuada	(191,075)	0
Venta inversión (3)	(2,645,914)	0
Baja por reconocimiento de la inversión como disponible para la venta (3)	(519,964)	0
Saldo al final del periodo	\$ 8,734,980	8,402,777

(1) Ver nota 30.

(2) Corresponde principalmente a la participación en otro resultado integral de Corficolombiana.

(3) Ver nota 2.1.1 y 2.1.2

14.2 Inversiones en negocios conjuntos

A continuación, se menciona el objeto social y domicilio de los negocios conjuntos:

	Negocios conjuntos	Objeto Social	Domicilio principal
1	A Toda Hora S.A. Negocio Conjunto	Servicios de transacciones financieras.	Bogotá D.C.
2	Aval Soluciones Digitales S.A. Negocio Conjunto	Depósitos y Pagos Electrónicos - transacciones financieras 100% digital.	Bogotá D.C.

A continuación, se resume la información financiera de las inversiones en negocios conjuntos y se muestra los porcentajes de participación y su valor en libros:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.
Porcentaje de participación	25.00%	38.50%	25.00%	38.89%
Valor en libros	\$ 1,581	4	1,478	4
Activo corriente	68,541	23,085	59,485	11,047
Activo no corriente	10,181	65,246	16,246	30,399
Total activo	78,721	88,331	75,731	41,446
Pasivo corriente	72,396	88,321	69,820	41,436
Total pasivo	72,396	88,321	69,820	41,436
Patrimonio	6,325	10	5,911	10
Ingresos	350,131	40,801	304,583	17,347
Gastos	349,718	40,801	304,299	17,347
Resultados	414	0	284	0
Total resultado integral	414	0	284	0
Efectivo y equivalentes al efectivo	31,126	9,873	21,124	5,994
Pasivo financiero corriente	5,928	0	7,945	0
Ingresos de actividades ordinarias	184,530	534	186,637	0
Depreciación y amortización	6,888	1,761	7,014	2,233
Ingresos por intereses	830	0	249	0
Gastos por intereses	\$ 662	0	720	0

El siguiente es el movimiento de las inversiones en negocios conjuntos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 1,482	1,407
Participación en resultados	103	71
Adquisiciones	0	4
Saldo al final del periodo	\$ 1,585	1,482

No existe ningún pasivo contingente en relación con la participación del banco en inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo:

	31 de diciembre de 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 313,217	0	313,217
Edificios y construcciones	660,143	(251,510)	408,633
Maquinaria	18,705	(12,601)	6,104
Vehículos	8,498	(4,580)	3,918
Muebles, enseres y equipo de oficina	300,635	(231,799)	68,836
Equipo informático, de redes y comunicación	681,467	(497,523)	183,944
Mejoras a propiedades ajenas	110,864	(41,199)	69,665
Construcciones en proceso	30,531	0	30,531
Total	\$ 2,124,060	(1,039,212)	1,084,848

	31 de diciembre de 2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 555,232	0	555,232
Edificios y construcciones	1,377,751	(485,686)	892,065
Maquinaria	16,500	(11,185)	5,315
Vehículos	49,039	(29,157)	19,882
Muebles, enseres y equipo de oficina	857,500	(637,083)	220,417
Equipo informático, de redes y comunicación	1,763,792	(1,293,954)	469,838
Mejoras a propiedades ajenas	400,182	(193,917)	206,265
Construcciones en proceso	148,620	0	148,620
Total	\$ 5,168,616	(2,650,982)	2,517,634

El siguiente es el movimiento del costo de propiedades, planta y equipo:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo informático, redes y comunicación	Mejoras a propiedad ajena	Construcciones en proceso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 528,007	1,296,671	21,724	44,972	802,513	1,570,698	395,659	78,681	4,738,925
Adiciones (1)	(98)	774	3,322	2,361	10,000	61,792	808	36,512	115,471
Retiros / Ventas	(5,139)	(19,245)	(15)	(2,153)	(16,022)	(7,201)	(29,576)	(244)	(79,595)
Reclasificaciones (2)	(505)	48,980	(364)	0	4,885	103	10,322	(69,242)	(5,821)
Diferencia en cambio	20,471	17,847	(1)	181	2,484	1,290	5,542	5,208	53,022

	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo informático, redes y comunicación	Mejoras a propiedad ajena	Construcciones en proceso	Total
Operación discontinuada	0	0	0	(123)	(6,245)	(8,973)	(3,553)	(80)	(18,974)
Desconsolidación	12,496	32,724	(8,166)	3,801	59,885	146,083	20,980	97,785	365,588
Saldo a 31 de diciembre de 2021	555,232	1,377,751	16,500	49,039	857,500	1,763,792	400,182	148,620	5,168,616
Adiciones (1)	2,562	5,173	2,291	1,682	15,373	79,971	313	38,575	145,940
Retiros / ventas	(14,116)	(18,612)	(5)	(1,979)	(9,790)	(14,476)	(1,345)	(126)	(60,449)
Reclasificaciones (2)	(13,053)	(88,461)	(82)	933	1,512	11,612	4,277	(32,641)	(115,903)
Diferencia en cambio	30,024	32,424	1	601	3,721	3,633	8,266	4,770	83,440
Operación discontinuada	0	(84)	0	0	(6,446)	(15,809)	(3,975)	0	(26,314)
Desconsolidación	(247,432)	(648,048)	0	(41,778)	(561,235)	(1,147,256)	(296,854)	(128,667)	(3,071,270)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 313,217	660,143	18,705	8,498	300,635	681,467	110,864	30,531	2,124,060

(1) Incluyen costos de desmantelamiento por \$198 y \$446 para 2022 y 2021 respectivamente.

(2) Corresponde a: Para diciembre 2022 traslado a inversiones (\$115,084) (ver Nota 2.5) y de propiedades de inversión \$8,426 e Iva descontable por (\$8,549) y para el año 2021 IVA descontable por (\$6,502), Intangibles capitalizados por \$4,295 y traslada a propiedad de inversión por (\$3,614).

El siguiente es el movimiento de la depreciación de propiedades, planta y equipo:

	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipo informático, redes y comunicación	Mejoras a propiedad ajena	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ (445,791)	(12,775)	(25,169)	(581,594)	(1,108,624)	(194,011)	(2,367,964)
Depreciación	(37,857)	(869)	(342)	(15,364)	(38,693)	(10,968)	(104,093)
Retiros	10,889	1	2,076	14,520	6,882	26,004	60,372
Reclasificaciones	0	2,451	(2,451)	38	(38)	0	0
Diferencia en cambio	8,170	0	(366)	(2,933)	(6,306)	(2,162)	(3,597)
Operación discontinuada	(16,319)	(3)	(6,410)	(36,198)	(122,664)	(23,901)	(205,495)
Desconsolidación	(4,778)	10	3,505	(15,552)	(24,511)	11,121	(30,205)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	(485,686)	(11,185)	(29,157)	(637,083)	(1,293,954)	(193,917)	(2,650,982)
Depreciación	(29,032)	(1,419)	(819)	(17,326)	(50,249)	(10,806)	(109,651)
Retiros	8,070	4	1,758	9,190	14,410	1,212	34,644
Reclasificaciones (1)	46,479	0	(933)	(1)	1	75	45,621
Diferencia en cambio	(3,071)	(1)	(158)	(2,080)	(1,573)	(2,014)	(8,897)
Operación discontinuada	(4,022)	0	(2,025)	(3,985)	(16,458)	(2,890)	(29,380)
Desconsolidación	215,752	0	26,754	419,486	850,300	167,141	1,679,433
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ (251,510)	(12,601)	(4,580)	(231,799)	(497,523)	(41,199)	(1,039,212)

(1) Corresponde a traslados de bienes a inversiones por \$46,554 (ver Nota 2.5) y de otros activos (\$933).

No existen restricciones sobre la titularidad de las propiedades, planta y equipo.

Al 31 de diciembre del 2022 el Banco y sus subsidiarias efectuaron un análisis cualitativo de deterioro teniendo en cuenta fuentes internas y externas de información y con base en ellos determinó que ciertos activos pueden tener algún deterioro y se procedió a determinar su valor recuperable con base en el

valor razonable determinado por avalúo técnico de perito independiente.

El Banco y sus subsidiarias tienen propiedad, planta y equipo que se encuentran totalmente depreciados; pero que aún mantiene en uso al corte de 31 diciembre de 2022. Adicionalmente poseen propiedad, planta y equipo que se encuentra temporalmente fuera de servicio por \$5,079.

Nota 16 – Activos por derecho de uso

Detalle del saldo por tipo de activos por derecho de uso:

	31 de diciembre de 2022		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 210	(131)	79
Edificios	803,067	(267,177)	535,890
Maquinaria	313	(118)	195
Equipo informático	34,100	(20,052)	14,048
Total	\$ 837,690	(287,478)	550,212

	31 de diciembre de 2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 278	(161)	117
Edificios y construcciones	1,650,716	(537,776)	1,112,940
Equipo de movilización y maquinaria	113	(85)	28
Vehículos	36,318	(11,556)	24,762
Equipo informático, de redes y comunicación	33,715	(13,444)	20,271
Total	\$ 1,721,140	(563,022)	1,158,118

Movimiento del costo activos derecho de uso:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Equipo informático	Muebles, enseres y equipo de oficina	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ 140	1,636,746	111	39,873	40,972	2,053	1,719,895
Adiciones	136	34,623	0	0	0	0	34,759
Ajustes a Contratos	2	10,085	2	0	125	(128)	10,086
Cancelaciones	0	(55,025)	0	0	(3,245)	0	(58,270)
Reclasificaciones (1)	0	(455)	0	(795)	0	0	(1,250)
Diferencia en cambio	0	15,241	0	795	0	(1)	16,035
Desconsolidación	0	9,501	0	(3,555)	(4,137)	(1,924)	(115)

	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Equipo informático	Muebles, enseres y equipo de oficina	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	278	1,650,716	113	36,318	33,715	0	1,721,140
Adiciones	0	68,298	200	0	0	0	68,498
Ajustes a Contratos	73	26,190	0	0	385	0	26,648
Cancelaciones	(141)	(72,710)	0	0	0	0	(72,851)
Reclasificaciones (1)	0	1,774	0	0	0	0	1,774
Diferencia en cambio	0	20,759	0	1	0	0	20,760
Operación discontinuada	0	(55,104)	0	(3,176)	0	0	(58,280)
Desconsolidación	0	(836,856)	0	(33,143)	0	0	(869,999)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 210	803,067	313	0	34,100	0	837,690

(1) Corresponde a traslados de otros activos

Movimiento depreciación activos derecho de uso:

	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Maquinaria	Equipo informático	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ (102)	(363,021)	(11,605)	(62)	(47)	(11,151)	(385,988)
Depreciación	(59)	(82,422)	145	0	(39)	(7,135)	(89,510)
Retiros	0	20,976	0	0	0	2,066	23,042
Reclasificaciones	0	455	795	0	0	0	1,250
Diferencia en cambio	0	(1,348)	(942)	2	1	0	(2,287)
Operación discontinuada	0	(113,242)	(6,419)	(209)	0	(525)	(120,395)
Desconsolidación	0	826	6,470	269	0	3,301	10,866
Saldo a 31 de diciembre de 2021	(161)	(537,776)	(11,556)	0	(85)	(13,444)	(563,022)
Depreciación	(110)	(87,313)	0	0	(33)	(6,608)	(94,064)
Retiros	140	35,899	0	0	0	0	36,039
Reclasificaciones	0	(1,774)	0	0	0	0	(1,774)
Diferencia en cambio	0	(5,949)	0	0	0	0	(5,949)
Operación discontinuada	0	(28,006)	(1,619)	0	0	0	(29,625)
Desconsolidación	0	357,742	13,175	0	0	0	370,917
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ (131)	(267,177)	0	0	(118)	(20,052)	(287,478)

El Banco y sus subsidiarias para el desarrollo de sus operaciones arriendan varias propiedades como terrenos, edificios y otras construcciones, equipo informático, equipo de movilización y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 15 años. Las condiciones

de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Nota 17 – Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle por tipo de propiedad:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Terrenos	\$ 167,436	176,508
Edificios	69,170	66,945
Total	\$ 236,606	243,453

El siguiente es el movimiento del costo:

	Terrenos	Edificios	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 112,013	57,955	169,968
Adiciones	12,367	24,184	36,551
Retiros / Ventas	(15,792)	(8,239)	(24,031)
Reclasificaciones (1)	14,244	12,217	26,461
Diferencia en cambio	163	2,511	2,674
Desconsolidación	(5,681)	(29,533)	(35,214)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	117,314	59,095	176,409
Retiros / Ventas	(23,102)	(3,238)	(26,340)
Reclasificaciones (1)	11,078	3,934	15,011
Diferencia en cambio	131	2,154	2,285
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 105,421	61,945	167,366

(1) A 31 de diciembre de 2021 corresponde a traslados de propiedad, planta y equipo por \$3,614 y de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$22,847. A 31 de diciembre de 2022 corresponde a traslados de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$31,184, a propiedad, planta y equipo por (\$7,061), y a inversiones (\$9,112) ver Nota 2.5.

El siguiente es el movimiento del valor razonable de las propiedades de inversión:

	Terrenos	Edificios	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 59,898	15,802	75,700
Cambios en valor razonable	2,591	3,740	6,331
Retiros / Ventas	(955)	122	(833)
Diferencia en cambio	77	213	290
Desconsolidación	(2,417)	(12,027)	(14,444)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	59,194	7,850	67,044
Cambios en valor razonable	(1,670)	2,160	490
Retiros / Ventas	4,866	959	5,825
Diferencia en cambio	1	(3)	(3)
Reclasificaciones (1)	(375)	(3,741)	(4,116)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 62,016	7,225	69,240

(1) Corresponde a trasladados de propiedad planta y equipo por (\$1,364) y a inversiones (\$2,753) (ver Nota 2.5).

Detalle de cifras incluidas en el resultado del periodo:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	\$ 3,207	2,145
Gastos operativos directos procedentes de propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(195)	(430)
Gastos operativos directos procedentes de propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	0	(52)
Total	\$ 3,012	1,663

Durante los periodos mencionados no se presentaron obligaciones contractuales de adquisición de propiedades de inversión, ni de reparaciones, mantenimientos y mejoras.

No existen restricciones a la realización de las propiedades de inversión.

Nota 18 – Plusvalía

18.1 Evaluación por deterioro de las unidades generadoras de efectivo con distribución de plusvalía

La gerencia del banco y sus subsidiarias efectúan la evaluación de deterioro de la plusvalía registrada en sus estados financieros anualmente, teniendo en cuenta que son activos con vida útil indefinida, con base en estudios realizados por peritos independientes contratados para tal fin y de acuerdo con la NIC 36- deterioro de activos.

Dichos estudios son realizados con base en valoraciones de los grupos de unidades generadoras de efectivo que tienen asignadas las diferentes plusvalías en su adquisición, por el

método de flujo de fondos futuros descontados, teniendo en cuenta factores tales como: la situación económica del país y del sector en que opera la entidad adquirida, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos de la entidad en los próximos años y, posteriormente, crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias de cada entidad.

Las metodologías y supuestos usados para la valoración de las diferentes unidades generadoras de efectivo que tienen asignadas las plusvalías fueron revisadas por la gerencia y con base en esta revisión se concluyó que al 31 de diciembre de 2022 no fue necesario registrar ningún deterioro, teniendo en cuenta que sus importes recuperables son superiores a sus valores en libros.

El siguiente es el movimiento de la plusvalía:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del periodo	\$ 6,867,211	6,421,231
Desconsolidación de entidades (1)	(6,256,286)	(436,096)
Diferencia en cambio	30,199	882,077
Saldo al final del periodo	\$ 641,124	6,867,211

(1) Desconsolidación BAC Holding International (BHI) en 2022 y de Porvenir S.A, en 2021.

El valor de las plusvalías registradas en los estados financieros del Banco y sus subsidiarias se han realizado luego de las siguientes adquisiciones realizadas:

Adquiriente	Compañía adquirida	Grupo UGE's	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco de Bogotá	Megabanco	Banco de Bogotá	\$ 465,905	465,905
BAC Holding International (BHI) (1)	BAC Credomatic	BAC Credomatic	0	6,256,286
	BBVA Panamá		0	3,904,293
	Banco Reformador		0	1,266,809
	Transcom Bank		0	913,843
Multi Financial Holding (2)	Multi Financial Holding	Multi Financial Holding (MFH)	175,219	145,020
Total Plusvalía			\$ 641,124	6,867,211

(1) Pérdida de control de BAC Holding International (BHI) en 2022.

(2) La variación corresponde a diferencia en cambio.

A continuación, se encuentra el detalle de las plusvalías asignadas por grupo de unidades generadoras de efectivo que representan el nivel más bajo en el que se monitorean al interior del banco y sus subsidiarias por parte de la administración, y no son mayores a los segmentos de operación:

Grupo unidades generadoras de efectivo	31 de diciembre de 2022			
	Valor en libros plusvalía	Valor en libros UGE	Valor en uso ajustado por TRM	Exceso
UGE en Banco de Bogotá (Megabanco)	\$ 465,905	7,849,212	14,436,755	6,587,543
Multi Financial Holding (MFH)	175,219	1,994,609	3,456,899	1,462,290
Total	\$ 641,124	9,843,821	17,893,654	8,049,833

Grupo unidades generadoras de efectivo	31 de diciembre de 2021			
	Valor en libros plusvalía	Valor en libros UGE	Valor en uso ajustado por TRM	Exceso
UGE en Banco de Bogotá (Megabanco)	\$ 465,905	7,234,420	9,166,267	1,931,847
BAC Holding International (BHI)	6,256,286	13,483,529	25,758,827	12,275,298
Multi Financial Holding (MFH)	145,020	1,843,628	2,964,343	1,120,715
Total	\$ 6,867,211	22,561,576	37,889,437	15,327,861

18.2 Detalle de la plusvalía por entidad adquirida:

Banco de Crédito y Desarrollo Social – MEGABANCO S.A.

La plusvalía se generó por la adquisición del noventa y cuatro punto noventa y nueve por ciento (94.99%) de las acciones del Banco de Crédito y Desarrollo Social - MEGABANCO S.A., operación autorizada mediante Resolución número 917 del 2 de junio de 2006, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La plusvalía es asignada al segmento de operación bancaria, según los segmentos de operación definidos en el banco.

La última actualización de la valoración de las líneas de negocio correspondientes a los grupos de unidades generadoras de efectivo a las cuales se asignó la plusvalía fue efectuada por la firma Price Waterhouse Coopers S.A. en su informe de febrero

de 2023, con base en los estados financieros del banco al 30 de septiembre de 2022, dada la fusión con la compañía adquirida, y se concluyó que en ningún caso hay situaciones que indiquen un posible deterioro, debido a que el valor en uso resultante de dicha valoración, de \$14,436,755, excede en \$6,587,543 el va-

lor en libros de las unidades generadoras de efectivo del segmento operación bancario que se ubica en \$7,849,212.

A continuación, se presentan las principales premisas tomadas como base en el análisis de deterioro realizado en diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022				
	2023	2024	2025	2026	2027
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	12.3%	11.2%	10.5%	10.4%	10.2%
Tasas de interés pasivas	6.9%	5.4%	4.6%	4.5%	4.5%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	15.4%	10.8%	14.9%	15.3%	15.3%
Crecimiento de los gastos	14.6%	8.2%	8.2%	8.2%	8.2%
Inflación	7.4%	2.7%	2.9%	2.9%	2.9%
Tasa de descuento después de impuestos	17.6%	12.6%	11.8%	10.9%	10.7%
Tasa de crecimiento después de cinco años	6.4%				

	31 de diciembre de 2021				
	2022	2023	2024	2025	2026
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	7.8%	8.4%	8.6%	8.7%	8.7%
Tasas de interés pasivas	2.4%	3.1%	3.5%	3.5%	3.5%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	10.2%	7.5%	9.1%	9.8%	10.7%
Crecimiento de los gastos	5.2%	9.0%	7.1%	7.1%	6.6%
Inflación	3.5%	3.8%	3.4%	3.6%	3.6%
Tasa de descuento después de impuestos	12.5%	13.2%	13.2%	13.2%	13.2%
Tasa de crecimiento después de cinco años	3.6%				

Para la estimación de la plusvalía, se realizó una proyección a 5 años en la cual se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio que se detallan en la tabla anterior, determinados de la siguiente manera:

- Las tasas de interés activas de cartera e inversiones se proyectaron con base en las expectativas de la compañía y de especialistas independientes.
- Las tasas de interés pasivas se proyectaron teniendo en cuenta las expectativas de la compañía y de especialistas independientes.
- Los crecimientos estimados para las comisiones están basados en porcentajes históricos, los ingresos sobre la cartera neta y los gastos sobre el nivel de depósitos.
- Los crecimientos estimados para los gastos de administración y personal están basados en las expectativas de la com-

pañía para soportar el crecimiento de los activos y el desarrollo de su operación.

- La inflación utilizada en las proyecciones está basada en informes de fuentes externas como Oxford Economics.
- La tasa de crecimiento utilizada para el valor terminal fue del 6.4%, que corresponde al crecimiento esperado de la compañía en el largo plazo.

Las tasas de descuento usadas para descontar los flujos de dividendos reflejan los riesgos específicos relativos a cada unidad generadora de efectivo, si las tasas estimadas de descuento hubieran sido 50 puntos básicos más altas que las tasas estimadas en los estudios independientes, no se necesitaría disminuir el valor en libros de la plusvalía ya que, con esta sensibilidad, el valor en uso de los grupos de unidades generadoras de efectivo sería de \$12,954,539, superior a su valor en libros de \$7,849,212.

Multi Financial Holding (MFH)

El 22 de mayo de 2020 Banco de Bogotá adquirió el 96.6% de Multi Financial Holding (MFH) a través de su filial Leasing Bogotá S.A. Panamá (LBP), y posteriormente entre los meses de junio de 2020 y diciembre de 2020, adquirió el 2.97% adicional, para un total del 99.6%. Para cierre del año 2020 se terminó el proceso de distribución del precio de compra de los activos (PPA por sus siglas en inglés), en el cual se definió el valor final de la plusvalía a registrar en los estados financieros.

A partir de septiembre de 2021 Leasing Bogotá S.A. Panamá cambió su razón social a BAC Holding International (BHI) y escindió a Multi Financial Group en favor de Banco de Bogotá a través de Multi Financial Holding. En este sentido el goodwill de BAC Credomatic y sus posteriores adquisiciones quedó regis-

trado en BAC Holding International (BHI) y el goodwill de Multi Financial Group en Multi Financial Holding.

La última actualización de la valoración fue efectuada por la firma Ernst and Young, en su informe de febrero de 2023, con base en los estados financieros de MFH al 30 de septiembre de 2022, se concluyó que en ningún caso hay situaciones que indiquen un posible deterioro, dado que el valor en uso de \$3,456,899 excede el valor en libros, de \$1,994,609, de los grupos de unidades generadoras de efectivo a los cuales se asignó la plusvalía, con lo que se concluyó que no existe deterioro de la plusvalía.

A continuación, se presentan las principales premisas tomadas como base en el análisis de deterioro realizado en diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022				
	2023	2024	2025	2026	2027
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	6.4%	6.6%	6.8%	6.9%	7.0%
Tasas de interés pasivas	4.0%	4.0%	4.0%	4.1%	4.1%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	9.4%	7.2%	8.9%	9.4%	8.7%
Crecimiento de los gastos	4.5%	3.0%	2.8%	1.9%	3.1%
Tasa de descuento después de impuestos	10.6%				
Tasa de crecimiento después de diez años	4.0%				

	31 de diciembre de 2021				
	2022	2023	2024	2025	2026
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	5.8%	5.8%	5.8%	5.8%	5.8%
Tasas de interés pasivas	2.9%	2.8%	2.8%	2.8%	2.8%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	16.5%	10.5%	6.2%	5.6%	5.2%
Crecimiento de los gastos	8.6%	6.5%	7.1%	6.4%	5.8%
Tasa de descuento después de impuestos	9.4%				
Tasa de crecimiento después de diez años	4.0%				

Los promedios de las principales premisas utilizadas se detallan en la tabla anterior, determinados de la siguiente manera:

- Las tasas de interés activas de cartera e inversiones se proyectaron con base en los datos históricos observados y en las expectativas de la administración, teniendo en cuenta la competitividad de los diferentes servicios en su mercado y la estrategia de crecimiento para cada segmento.
- Por su parte, para la proyección de los crecimientos de los ingresos por comisiones, que se encuentran relacionados con

el incremento de la cartera activa al permitir impulsar una mayor captación de ingreso a través de productos y servicios como seguros, membresías, comisiones de intercambio, entre otros, además de la implementación de nuevos servicios, se consideró un mercado más competitivo a medida que transcurre el horizonte de tiempo proyectado.

- Los flujos de fondos futuros se encuentran denominados en dólares y son descontados a una tasa nominal en dólares estadounidenses, estimada como el "Ke".

- La tasa de descuento ha sido estimada teniendo en cuenta el perfil de riesgo del mercado en el que opera MFH.
- Con el fin de estimar el valor terminal se ha proyectado una perpetuidad a partir del flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento estabilizado del mismo a largo plazo. Dicha evolución está en línea con la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía del país. En este caso se consideró un crecimiento nominal promedio en dólares de largo plazo (g) del 4.0%.

La tasa de descuento usada para descontar los flujos de dividendos refleja los riesgos específicos relativos a la unidad generadora de efectivo. Si la tasa de descuento estimada por los expertos externos, de 10.6%, hubiera sido 50 puntos básicos más alta, no se necesitaría disminuir el valor en libros de la plusvalía ya que, con esta sensibilización, el valor en uso de la unidad generadora de efectivo que tiene asignada la plusvalía sería de \$3,188,642, muy superior a su valor en libros de \$1,994,609.

Nota 19 – Otros activos intangibles

19.1 Activos intangibles distintos a la plusvalía:

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles:

	Costo	Amortización	Deterioro	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,400,788	(592,711)	0	808,077
Adiciones	41,186	0	0	41,186
Costos capitalizados	89,208	0	0	89,208
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	28,188	0	0	28,188
Reclasificaciones	(259)	0	0	(259)
Cesión de activos	(15,647)	306	0	(15,341)
Retiros	(11,393)	4,330	0	(7,063)
Amortización cargada al gasto	0	(93,472)	0	(93,472)
Diferencia en cambio	26,309	(6,074)	0	20,235
Operación discontinuada	(23,450)	(61,618)	(253)	(85,321)
Desconsolidación	97,449	(17,541)	1	79,909
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,632,379	(766,780)	(252)	865,347
Adiciones	24,190	0	0	24,190
Costos capitalizados (1)	146,097	0	0	146,097
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	27,672	0	0	27,672
Retiros (2)	(26,639)	24,441	0	(2,198)
Amortización cargada al gasto	0	(100,171)	0	(100,171)
Diferencia en cambio	41,760	(13,327)	0	28,433
Operación discontinuada	0	(23,239)	0	(23,239)
Desconsolidación	(612,237)	421,015	252	(190,970)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,233,222	(458,061)	0	775,161

(1) Incremento corresponde a las capitalizaciones de proyectos en desarrollos internos entre los cuales se destacan ADL \$16,994, plataforma soluciones Digitales \$18,109, transformación oficinas \$4,774, plataforma tesorería \$6,585, CDTS, front de vinculación, optimización plataforma Core, pyme dedd-024, ecosistemas digitales, fis Factory Upgrade, migración de servidores por \$44,650.

(2) Corresponde a reconocimiento de subvención privada en programa en desarrollo MVP DEDD Soluciones aliados E-Commerce, Tarjetas de crédito por (\$982), reclasificación propiedad planta y equipo por (\$193) y retiros por (\$1,023).

19.2 Activos intangibles internos y otros costos capitalizados adquirido separadamente

Corresponde aquellos activos que se desarrollan al interior de la entidad; en el proceso de desarrollo los costos se pueden capitalizar, cuando el activo está terminado es utilizado en producción activando la amortización.

Otros costos capitalizados adquiridos separadamente corresponden a los activos intangibles que se compran a externos y requieren una adecuación adicional para que se puedan utilizar en su totalidad.

El siguiente es el movimiento:

	Programas y aplicaciones informáticas		
	Costo	Amortización	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 372,257	(68,594)	303,663
Costos capitalizados	89,208	0	89,208
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	28,188	0	28,188
Reclasificaciones	(7,864)	0	(7,864)
Cesión de activos	(15,647)	306	(15,341)
Amortización cargada al gasto	0	(25,326)	(25,326)
Diferencia en cambio	545	0	545
Operación discontinuada	3,911	0	3,911
Desconsolidación	2,350	0	2,350
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 472,948	(93,614)	379,334
Costos capitalizados	146,097	0	146,097
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	27,672	0	27,672
Reclasificaciones	(30,332)	0	(30,332)
Retiros	(5,779)	4,797	(982)
Amortización cargada al gasto	0	(35,836)	(35,836)
Diferencia en cambio	1,687	0	1,687
Desconsolidación	(13,538)	0	(13,538)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 598,755	(124,653)	474,102

19.3 Activos intangibles externos

Son aquellos activos intangibles que al momento de la adquisición ya se encuentran en el lugar y en las condiciones necesarias para ser utilizados.

El siguiente es el movimiento del costo:

	Marcas comerciales	Derechos de propiedad intelectual	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Activos intangibles relacionados con clientes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 50,808	41,190	380,995	498,789	56,749	1,028,531
Adiciones	0	0	34,526	6,660	0	41,186
Reclasificaciones	0	0	992	6,613	0	7,605
Retiros	0	0	(4,180)	(7,213)	0	(11,393)
Diferencia en cambio	7,573	0	3,034	6,324	8,833	25,764
Operación discontinuada	0	0	(29,901)	2,540	0	(27,361)
Desconsolidación	377	6,584	54,314	35,298	(1,474)	95,099
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 58,758	47,774	439,780	549,011	64,108	1,159,431
Adiciones	0	0	12,647	11,543	0	24,190
Reclasificaciones	0	0	0	30,332	0	30,332
Retiros	0	0	(15,439)	(5,421)	0	(20,860)
Diferencia en cambio	11,443	0	5,501	9,779	13,350	40,073
Desconsolidación	(3,805)	(47,774)	(228,285)	(318,835)	0	(598,699)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 66,396	0	214,204	276,409	77,458	634,467

El siguiente es el movimiento de la amortización:

	Derechos de propiedad intelectual	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Activos intangibles relacionados con clientes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (21,624)	(282,896)	(208,900)	(10,697)	(524,117)
Retiros	0	4,180	150	0	4,330
Amortización cargada al gasto	0	(27,766)	(31,310)	(9,070)	(68,146)
Diferencia en cambio	0	(2,732)	(1,216)	(2,126)	(6,074)
Operación discontinuada	(4,494)	(12,953)	(43,996)	(175)	(61,618)
Desconsolidación	(3,741)	(7,547)	(7,739)	1,486	(17,541)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (29,859)	(329,714)	(293,011)	(20,582)	(673,166)
Retiros	0	15,363	4,281	0	19,644
Amortización cargada al gasto	0	(26,525)	(31,051)	(6,759)	(64,335)
Diferencia en cambio	0	(3,321)	(4,842)	(5,164)	(13,327)
Operación discontinuada	(1,174)	(9,653)	(12,412)	0	(23,239)
Desconsolidación	31,033	196,333	193,649	0	421,015
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 0	(157,517)	(143,386)	(32,505)	(333,408)

El siguiente es el movimiento del Deterioro:

	Marcas comerciales	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	0
Operación discontinuada		(253)
Desconsolidación		1
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(252)
Desconsolidación		252
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	0

Los activos intangibles significativos son: licencias por valor de \$56,685, programas y aplicaciones en desarrollo por \$89,214.

El Banco y sus subsidiarias tienen activos intangibles totalmente amortizados que aún están utilizando y corresponden a licencias y programas y aplicaciones informáticas por valor de \$121,915. Los gastos por desarrollo al 31 de diciembre de 2022

y 2021 ascienden a \$4,522 y \$4,104, respectivamente. No se presentan compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles al 31 de diciembre de 2022.

No existen restricciones sobre la titularidad de otros activos intangibles.

Nota 20 – Impuesto a las ganancias

20.1 Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto sobre la renta del periodo corriente	\$ 35,584	111,132
Sobretasa de impuesto de renta	1,320	9,073
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(6,628)	(12,361)
Impuesto corriente	30,276	107,844
Impuestos diferidos netos del período	243,906	155,301
Ajuste en impuesto diferido del periodo anterior	16,032	(7,422)
Subtotal impuestos diferidos	259,938	147,879
Recuperación por posiciones tributarias inciertas	0	(3,129)
Total Impuesto a las ganancias de actividades que continúan	290,214	252,594
Operación discontinuada	224,104	661,665
Total Impuesto a las ganancias	\$ 514,318	914,259

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado en otro resultado integral (ORI), en el patrimonio. Por lo tanto, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se reconoció en otro resultado integral en el patrimonio, un ingreso no realizado por impuesto diferido por \$543,595 y \$845,582 respectivamente, relacionados principal-

mente con la pérdida no realizada de las inversiones disponibles para la venta, la diferencia en cambio de los instrumentos de cobertura, bonos e inversiones en subsidiarias del exterior que para propósitos contables, se registran en la cuenta de ORI y para propósitos tributarios, se entenderían realizados en el momento que sean reclasificados a otra cuenta patrimonial o presentados en el estado de resultados de acuerdo con la técnica contable,

Adicionalmente, a diciembre de 2022 se reconoció un gasto por impuesto diferido e impuesto corriente de (\$1,324,886) y (\$1,038,518) respectivamente, los cuales fueron trasladados a resultados producto de la desconsolidación y pérdida de control de BAC Holding International el 25 de marzo de 2022. Igualmente, se reconoció un gasto por impuesto diferido de (\$360,182), por el traslado a resultados producto de la venta del 20.9% de participación en BHIC efectuada el 19 de diciembre de 2022.

20.2 Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Los siguientes son los parámetros básicos de la tributación sobre la renta:

En Colombia

- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31%. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120,000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3%.
- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto sobre la renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120,000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior a partir del año 2021,

- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 cuando el impuesto neto de renta se incremente en un 35% o 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 y 12 meses respectivamente,
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años a partir de la presentación de la declaración de renta,
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes,
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes,
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

En otros países

Otras tarifas de impuesto a las ganancias establecidas por las autoridades tributarias son:

- Costa Rica: Tarifa general del 30% y tarifas diferenciales del 5%, 10%, 15% y 20% de acuerdo con el monto de la renta neta anual,
- Panamá: Tarifa del 25%.

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el gasto por impuesto a las ganancias del Banco y sus subsidiarias, calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto por impuesto a las ganancias efectivamente registrado en los resultados del periodo para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$ 2,095,684	2,820,314
Gasto de impuesto teórico a la tarifa del 38% y 34% (2022 y 2021)	796,360	958,907
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	156,161	126,543
Efecto de dividendos recibidos	(4,813)	768,357
Ingresos por método de participación no constitutivo de renta (1)	(252,821)	(185,381)

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(240,880)	(108,473)
Efecto por desconsolidación	(52,223)	(442,782)
Rentas exentas	(555,621)	(858,849)
Ingreso fiscal no contable por venta parcial BCHI - diferencia en cambio	543,879	0
Descuentos Tributarios	(18,861)	(12,832)
Ganancias ocasionales (Gravada a la tarifa del 10%)	8,922	1,062
Utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos	(3,418)	(1,392)
Diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes	(14,698)	(16,090)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes al 38% y 34% (2022 y 2021)	(81,224)	45,264
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(6,628)	(12,361)
Recuperación por posiciones tributarias inciertas	0	(3,129)
Gasto (recuperación) impuesto diferido de periodos anteriores	16,032	(7,422)
Inversiones en Subsidiarias Extranjeras – WHT (2)	(476)	3,409
Otros Conceptos	523	(2,237)
Total gasto del impuesto a las ganancias de operaciones que continúan	\$ 290,214	252,594

(1) Las utilidades que se reconocen en el método de participación patrimonial están gravadas en cabeza de cada una de las asociadas y negocios conjuntos.

(2) Corresponde a Withholding Tax (WHT - impuesto sobre dividendos) por ajustes a la provisión del impuesto de dividendos que se proyecta pagar en períodos futuros.

20.3 Impuestos diferidos no reconocidos

Impuestos diferidos con respecto a subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Banco y sus subsidiarias no registraron impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias, Lo anterior debido a que:

- El Banco y sus subsidiarias tienen el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y
- El Banco y sus subsidiarias no tienen previsto su realización en el futuro previsible.

Por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias

no se reviertan en el futuro cercano.

Las diferencias temporarias sobre las cuales no se reconocieron impuestos diferidos pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a \$3,170,685 y \$11,688,808 respectivamente.,

Impuestos diferidos con respecto a pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva

El siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva en compañías del Banco y subsidiarias a 31 de diciembre de 2022 y 2021, pendiente por utilizar por valor de \$14,642 y \$41,233 respectivamente y sobre las cuales el Banco y subsidiarias tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente en su recuperación.

Pérdidas fiscales expirando en:	Periodos terminados en	
	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
31 de diciembre de 2023	\$ 1,323	0
31 de diciembre de 2024	4,846	0
31 de diciembre de 2025	2,742	0
31 de diciembre de 2031	141	8,586
31 de diciembre de 2032	5,264	12,764
31 de diciembre de 2033	0	5,499
31 de diciembre de 2034	0	5,153
31 de diciembre de 2035	122	3,575
31 de diciembre de 2036	0	3,291
Sin fecha de expiración	0	2,161
Subtotal	14,438	41,029
Excesos de renta presuntiva expirando en:		
31 de diciembre de 2024	133	133
31 de diciembre de 2025	71	71
Subtotal	204	204
Total, Créditos Fiscales	\$ 14,642	41,233

20.4 Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las diferencias temporarias. Estas generaron impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias vigentes para los

años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

El movimiento del impuesto diferido activo y pasivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación discontinuada en resultado	Operación discontinuada en ORI	Desconsolidación BAC	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Impuestos diferidos activos								
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 212,993	7,026	217,007	6,567	0	(11,400)	(1,905)	430,288
Pérdida no realizada en derivados	664,064	0	0	0	0	0	(664,064)	0
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para cartera de créditos	463,159	1,662	0	2,425	0	(284,321)	20,969	203,894
Provisiones cuentas por cobrar	280	28	0	0	0	0	0	308

	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación discontinuada en resultado	Operación discontinuada en ORI	Desconsolidación BAC	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para bienes recibidos en dación de pago	20,693	(170)	0	556	0	(13,173)	455	8,361
Mayor valor fiscal del costo contable de propiedades, planta y equipo	0	0	0	0	0	(1,544)	1,544	0
Mayor valor de la depreciación contable frente a la fiscal de propiedades, planta y equipo	233	34	0	0	0	0	0	267
Mayor valor fiscal de los cargos diferidos - activos intangibles	330	416	0	0	0	0	0	746
Créditos fiscales por amortizar	13,434	(1,316)	0	0	0	0	56	12,174
Provisiones de otros gastos	37,068	3,359	0	(1,779)	0	(28,108)	(1,863)	8,677
Beneficios a empleados	41,126	(776)	(6,756)	(1,736)	0	(19,848)	(1,459)	10,551
Descuentos Tributarios	180	16,300	0	0	0	0	0	16,480
Contratos de arrendamiento financiero NIIF 16	358,684	31,405	0	(2,301)	0	(151,767)	(8,291)	227,730
Diferencia en cambio por bonos en moneda extranjera	720,109	341,037	(570,328)	0	930,722	0	0	1,421,540
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	83,073	282,492	0	0	0	0	0	365,565
Otros conceptos	3,066	2,595	0	0	0	0	0	5,661
Subtotal	2,618,492	684,092	(360,077)	3,732	930,722	(510,161)	(654,558)	2,712,242
Impuestos diferidos pasivos								
Valoración de inversiones de renta fija	71,292	0	0	7,060	(23,750)	(55,581)	979	0
Valoración de inversiones de renta variable	31,243	12,862	11,546	0	0	0	0	55,651

	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación discontinuada en resultado	Operación discontinuada en ORI	Desconsolidación BAC	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Utilidad no realizada en derivados	0	839,855	818,130	0	(803,802)	0	(663,621)	190,562
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para cartera de créditos	300,208	61,369	0	7,772	0	(112,666)	5,873	262,556
Mayor valor contable del costo de bienes recibidos en dación de pago	50,422	13,681	0	0	0	0	0	64,103
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para bienes recibidos en pago	16,521	0	0	(2,619)	0	(12,818)	(1,084)	0
Mayor valor del costo contable de propiedades, planta y equipo	110,093	(1,170)	0	(1,942)	0	(60,039)	(1,306)	45,636
Propiedades de Inversión	607	(26)	0	0	0	0	73	654
Mayor valor contable de los cargos diferidos - activos intangibles	68,689	9,507	0	3	0	(315)	3,620	81,504
Ganancias retenidas de subsidiarias	154,683	(10)	0	(5,910)	0	(135,877)	(8,037)	4,849
Provisiones pasivas no deducibles	13,305	725	0	(1,231)	1	(11,252)	730	2,278
Beneficios a empleados	40,440	39	331	1,578	108	(39,684)	(2,466)	346
Plusvalía - Crédito mercantil	194,623	0	0	0	0	0	0	194,623
Diferencia en cambio en sucursales del exterior	23,271	0	24,593	0	0	0	(444)	47,420
Derecho de Uso NIIF 16	328,747	4,292	0	(1,586)	0	(133,232)	(7,656)	190,565
Otros conceptos	4,443	2,906	0	3,678	0	0	(3,677)	7,350
Subtotal	1,408,587	944,030	854,600	6,803	(827,443)	(561,464)	(677,016)	1,148,097
Total	\$ 1,209,905	(259,938)	(1,214,677)	(3,071)	1,758,165	51,303	22,458	1,564,145

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación Discontinuada ORI	Operación Discontinuada en resultados	Desconsolidación Porvenir	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Impuestos diferidos activos								
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 25,833	3,444	207,029	0	(8,627)	(395)	(14,291)	212,993
Pérdida no realizada en derivados	538,245	(134,602)	275,834	0	(18,862)	0	3,449	664,064
Mayor valor fiscal de la cartera de créditos	2,438	0	0	0	0	0	(2,438)	0
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para cartera de créditos	346,127	80,070	0	0	(22,037)	0	58,999	463,159
Provisiones cuentas por cobrar	1,229	(948)	0	0	0	0	(1)	280
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para bienes recibidos en dación de pago	10,169	(1,607)	0	0	9,976	0	2,155	20,693
Mayor valor fiscal del costo contable de propiedades, planta y equipo	5	(5)	0	0	0	0	0	0
Mayor valor de la depreciación contable frente a la fiscal de propiedades, planta y equipo	171	62	0	0	0	0	0	233
Mayor valor fiscal de los cargos diferidos - activos intangibles	1,280	(312)	0	0	(336)	(302)	0	330
Créditos fiscales por amortizar	14,205	(2,809)	0	0	(52)	0	2,090	13,434
Provisiones de otros gastos	98,988	(1,216)	0	0	17,401	(82,453)	4,348	37,068
Beneficios a empleados	40,117	1,399	(5,764)	0	2,512	(110)	2,972	41,126
Descuentos Tributarios	5,719	(5,539)	0	0	0	0	0	180
Contratos de arrendamiento financiero NIIF 16	373,899	25,454	0	0	(58,762)	(9,587)	27,680	358,684

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación Discontinuada ORI	Operación Discontinuada en resultados	Desconsolidación Porvenir	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Diferencia en cambio por bonos en moneda extranjera	267,668	29,792	422,649	0	0	0	0	720,109
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	0	122,646	0	0	10,444	(10,444)	(39,573)	83,073
Otros conceptos	7,284	(2,139)	0	0	(5,558)	0	3,479	3,066
Subtotal	1,733,377	113,690	899,748	0	(73,901)	(103,291)	48,869	2,618,492
Impuestos diferidos pasivos								
Valoración de inversiones de renta fija	65,523	(1,355)	0	41,075	(11,066)	(2,623)	(20,262)	71,292
Valoración de inversiones de renta variable	40,318	(14,634)	5,675	0	(127)	0	11	31,243
Utilidad no realizada en derivados	0	0	0	0	2,848	(2,848)	0	0
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para cartera de créditos	132,568	187,603	0	0	(39,495)	0	19,532	300,208
Mayor valor contable del costo de bienes recibidos en dación de pago	46,910	3,512	0	0	0	0	0	50,422
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para bienes recibidos en pago	10,387	0	0	0	4,206	0	1,928	16,521
Mayor valor del costo contable de propiedades, planta y equipo	101,489	85	0	0	(1,287)	0	9,806	110,093
Mayor valor de la depreciación fiscal frente a la contable de propiedades, planta y equipo	8,900	0	0	0	(95)	(8,806)	1	0
Propiedades de Inversión	9,085	73	0	0	26	(8,654)	77	607
Mayor valor contable de los cargos diferidos - activos intangibles	55,559	7,854	0	0	1,689	0	3,587	68,689

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Operación Discontinuada ORI	Operación Discontinuada en resultados	Desconsolidación Porvenir	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Ganancias retenidas de subsidiarias	102,947	2,840	0	0	30,340	0	18,556	154,683
Provisiones pasivas no deducibles	17,027	0	0	0	(6,059)	0	2,337	13,305
Beneficios a empleados	30,052	0	(54)	(3,961)	9,144	0	5,259	40,440
Plusvalía - Crédito mercantil	242,471	55,932	0	0	0	(103,780)	0	194,623
Diferencia en cambio en sucursales del exterior	4,877	0	14,946	0	0	0	3,448	23,271
Derecho de Uso NIIF 16	348,409	19,517	0	0	(55,562)	(8,828)	25,211	328,747
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	40,699	0	0	0	2,623	(3,748)	(39,574)	0
Otros conceptos	4,301	142	0	0	0	0	0	4,443
Subtotal	1,261,522	261,569	20,567	37,114	(62,815)	(139,287)	29,917	1,408,587
Total	\$ 471,855	(147,879)	879,181	(37,114)	(11,086)	35,996	18,952	1,209,905

El Banco y sus subsidiarias realizaron la compensación de impuestos diferidos activos y pasivos por entidad o sujeto fiscal, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia y en otros países en los cuales operan

las subsidiarias, sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes y otros requerimientos establecidos en el párrafo 74 de la NIC 12, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31 de diciembre de 2022		
	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en Estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 2,712,242	(1,071,775)	1,640,467
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	1,148,097	(1,071,775)	76,322
Neto	\$ 1,564,145	0	1,564,145

	31 de diciembre de 2021		
	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en Estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 2,618,492	(1,025,033)	1,593,459
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	1,408,587	(1,025,033)	383,554
Neto	\$ 1,209,905	0	1,209,905

20.5 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos en los años 2022 y 2021 de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto corriente	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
<i>Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo</i>							
Cobertura de flujo de efectivo	\$ 0	0	0	0	(4,303)	0	(4,303)
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	38,289	0	(14,328)	23,961	(403,983)	275,834	(128,149)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(908,740)	0	360,394	(548,346)	(1,049,016)	422,649	(626,367)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	588,237	0	0	588,237	2,421,868	0	2,421,868
Utilidad / Pérdida no realizada por medición de activos financieros a valor razonable	(1,167,247)	0	238,701	(928,546)	(325,758)	117,407	(208,351)
Pérdida realizada a resultados por medición de instrumentos de deuda a valor razonable	(483)	0	0	(483)	(264,379)	0	(264,379)
Participación en otro resultado integral de asociadas	(157,473)	0	0	(157,473)	(126,395)	0	(126,395)
Ajuste por diferencia en cambio en sucursales del exterior	9,465	0	(24,579)	(15,114)	(139,673)	(14,946)	(154,619)
Deterioro de inversiones de ORI a Resultados	(8,294)	0	2,054	(6,240)	25,527	(6,341)	19,186
Realización de impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	57,557	57,557
Realización ORI por pérdida de control de Subsidiarias	1,151,565	(1,038,518)	(1,677,004)	(1,563,957)	(1,059)	0	(1,059)
Subtotales	(454,681)	(1,038,518)	(1,114,762)	(2,607,961)	132,829	852,160	984,989
<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo</i>							
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	20,191	0	(7,100)	13,091	6,094	(1,749)	4,345
Ganancia no realizada por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable	30,336	0	(11,546)	18,790	52,061	(5,396)	46,665

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto corriente	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Participación en otro resultado integral de asociadas	(55,408)	0	0	(55,408)	16,929	0	16,929
Revalorización de activos	0	0	0	0	(5,667)	567	(5,100)
Realización ORI por pérdida de control de Subsidiarias	15,799	0	(8,064)	7,735	0	0	0
Subtotales	10,918	0	(26,710)	(15,792)	69,417	(6,578)	62,839
Total otro resultado integral durante el período	\$ (443,763)	(1,038,518)	(1,141,472)	(2,623,753)	202,246	845,582	1,047,828

20.6 Provisión para posiciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las provisiones para posiciones tributarias ascienden a \$1,411 y \$40,307 respectivamente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al Inicio	\$ 40,307	104,089
Monto de provisiones no utilizadas	0	(75,104)
Costo financiero	0	3,466
Efecto por conversión	0	7,856
Desconsolidación BHIC-Bdb	(38,896)	0
Saldo Final del período	\$ 1,411	40,307

Se espera que el saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sea completamente utilizado o liberado una vez los derechos de inspección de las autoridades fiscales con respecto a las declaraciones de impuestos expiren, de la siguiente manera:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	35,923
2023	1,411	4,384
Total	\$ 1,411	40,307

A partir del 1º de enero de 2020 y mediante Decreto 2270 de 2019 fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales Grupo I, la interpretación CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, la cual aclara cuando se aplican los criterios de reconocimiento y medición de NIC 12 - Impuesto a las ganancias, en el evento que exista incertidumbre sobre tratamientos impositivos en el impuesto a las ganancias.

El Banco y subsidiarias vienen aplicando de forma anticipada la CINIIF 23 de incertidumbres frente a posiciones adoptadas para efectos de la determinación del impuesto a las ganancias, que pudieran no ser aceptadas por la autoridad tributaria en el evento de una revisión.

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por el Banco y subsidiarias.

20.7 Realización de impuestos diferidos activos

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos por impuestos diferidos activos generados en el Banco y subsidiarias.

Las estimaciones de los resultados financieros futuros y las proyecciones fiscales son la base para determinar la recuperación de los activos por impuestos diferidos, principalmente por concepto de diferencia en cambio en bonos de moneda extranjera, valoración de inversiones de renta fija y diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

20.8 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco y sus subsidiarias prepararon un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarían los ingresos, costos y gastos fiscales de las compañías del Banco y sus subsidiarias.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

20.9 Reforma tributaria para la igualdad y la justicia social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijando un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de ser parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de ser parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada del contribuyente colombiano o del grupo empresarial en caso de hacer parte de uno. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de ser parte de un grupo empresarial.
- Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia y Tecnología, es decir, estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTeI) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

Nota 21 – Depósitos de clientes

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes:

		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	\$	16,280,516	49,057,254
Cuentas de ahorro		32,316,968	51,086,471
Certificados de depósito a término		39,006,600	63,145,593
Otros		423,389	444,256
	\$	88,027,473	163,733,574

El siguiente es el detalle de depósitos de clientes en dólares o su equivalente en dólares:

USD Millones		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	US	1,149	9,514
Cuentas de ahorro		659	5,502
Certificados de depósito a término		3,667	12,375
Otros		74	100
Total	US	5,549	27,491

Los depósitos de clientes presentaron una disminución neta al 31 de diciembre de 2022 con respecto al 31 de diciembre de 2021 por \$75,706,101, principalmente por la desconsolidación de BAC Holding International (BHI), así: Cuentas corrientes \$32,536,858, cuentas de ahorro \$19,319,453, certificados de depósito a término por \$31,682,733 y otros depósitos \$239,917; adicional un aumento por diferencia en cambio de \$5,959,098 y un movimiento neto en filiales por \$2,113,762.

El incremento en el gasto acumulado por intereses a diciembre 2022 respecto a diciembre 2021 se da principalmente por:

- Cuentas de Ahorros por \$1,005,934 generado por el incremento en las tasas de interés y rendimientos financieros generado por procesos automáticos.

- Certificados de depósito a término por \$978,577 por incremento en las captaciones y tasas de interés.

- Cuentas Corrientes por \$91,125 por incremento en la tasa de operaciones en ML

21.1 Depósitos de clientes – tasas de interés

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales que se causa sobre los depósitos de clientes:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Pesos colombianos		Moneda extranjera		Pesos colombianos		Moneda extranjera	
	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %
Cuentas corrientes	0.01%	0.13%	0.02%	4.40%	0.10%	3.69%	0.01%	5.50%
Cuenta de ahorro	0.10%	14.93%	0.01%	4.00%	0.50%	6.03%	0.01%	8.00%
Certificados de depósito a término	0.10%	19.54%	0.15%	7.27%	0.05%	10.15%	0.01%	10.35%

21.2 Depósitos por sector económico y área geográfica

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	%	Valor	%
Individuos	\$ 15,397,112	17.49%	31,889,259	19.48%
Financiero	14,656,652	16.65%	21,959,705	13.41%
Servicios	12,896,510	14.65%	24,339,182	14.87%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	8,036,962	9.13%	9,509,653	5.81%
Seguros	7,631,719	8.67%	6,207,713	3.79%
Comercio	4,461,906	5.07%	31,381,927	19.17%
Manufactura	2,998,395	3.41%	5,105,596	3.12%
Inmobiliario	2,458,225	2.79%	3,819,558	2.33%
Agrícola y ganadero	2,052,336	2.33%	2,476,976	1.51%
Transporte	1,723,069	1.96%	2,035,339	1.24%
Explotación de minas y canteras	1,700,628	1.93%	2,412,425	1.47%
Servicios Públicos	1,587,051	1.80%	1,310,462	0.80%
Educación	1,118,900	1.27%	1,315,890	0.80%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1,035,984	1.18%	732,304	0.45%

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	%	Valor	%
Telecomunicaciones	680,053	0.77%	1,705,897	1.04%
Gobiernos del exterior	421,007	0.48%	925,559	0.57%
Organizaciones Religiosas	229,917	0.26%	465,766	0.28%
Turismo	102,704	0.12%	558,694	0.34%
Otros	8,838,343	10.04%	15,581,669	9.52%
Total	\$ 88,027,473	100.00%	163,733,574	100.00%

El siguiente es el detalle de depósitos por países:

	31 de diciembre de 2022				
	Cuentas corrientes	Cuenta de ahorro	Certificados de depósito a término	Otros	Total
Colombia	\$ 9,174,925	29,146,156	20,039,533	414,056	58,774,670
Panamá	2,370,092	2,901,124	16,060,479	9,333	21,341,028
Miami	4,035,879	43,839	959,553	0	5,039,271
New York	699,620	225,849	1,947,035	0	2,872,504
Total	\$ 16,280,516	32,316,968	39,006,600	423,389	88,027,473

	31 de diciembre de 2021				
	Cuentas corrientes	Cuenta de ahorro	Certificados de depósito a término	Otros	Total
Colombia	\$ 10,214,679	29,181,825	11,254,115	86,903	50,737,522
Nicaragua	2,094,515	2,239,915	681,854	7,744	5,024,028
Guatemala	7,331,098	2,530,250	6,612,570	661	16,474,579
Honduras	4,538,206	5,604,448	2,772,148	48,595	12,963,397
El salvador	4,118,017	2,300,789	0	32,722	6,451,528
Costa Rica	9,953,266	5,008,991	6,427,358	182,219	21,571,834
Panamá	7,474,954	4,108,443	30,240,246	84,547	41,908,190
Miami	2,809,403	24,887	1,204,130	865	4,039,285
New York	523,116	86,923	2,800,992	0	3,411,031
Otros países (1)	0	0	1,152,180	0	1,152,180
Total	\$ 49,057,254	51,086,471	63,145,593	444,256	163,733,574

(1) Corresponde a Islas Caimán y Bahamas.

21.3 Vencimientos de los certificados de depósito a término

A continuación, detalle:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	44,011,782
2023	31,381,671	8,405,333
2024	4,896,068	3,850,525
2025	1,616,362	2,766,345
Posterior al 2026	1,112,499	4,111,608
Total	\$ 39,006,600	63,145,593

Nota 22 – Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Créditos de bancos y otros	\$ 14,996,950	18,267,274
Títulos de inversión en circulación	11,288,150	14,126,058
Entidades de redescuento	2,299,461	1,786,878
Fondos interbancarios y overnight	1,096,238	1,682,956
Contratos de arrendamiento	646,962	1,220,884
Total	\$ 30,327,761	37,084,050

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras en dólares o su equivalente en dólares:

USD Millones	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Créditos de bancos y otros	US 3,118	4,588
Títulos de inversión en circulación	2,158	3,321
Fondos interbancarios y overnight	195	125
Contratos de arrendamiento	14	174
Entidades de redescuento	0	2
Total	US 5,485	8,211

La disminución neta al 31 de diciembre de 2022 en las obligaciones financieras por \$6,756,289 con respecto al 31 de diciembre de 2021, obedece principalmente a la desconsolidación de BAC Holding International (BHI) así: Créditos de bancos y otros \$7,462,253, títulos de inversión en circulación-bonos \$2,615,732, contratos de arrendamientos \$578,710 y fondos interbancarios \$281,892 para un neto de \$10,938,587. Adicio-

nalmente se presentó incremento de \$3,631,547 por variación en la tasa de cambio con impacto en resultados y de \$908,740 por variación en la tasa de cambio con impacto en el ORI de los bonos que cumplen la función de cobertura. Por otra parte, se presenta disminución en fondos interbancarios y overnight (Ver Nota 22.1) e impacto representativo en créditos de bancos y otros (Ver Nota 22.2).

22.1 Fondos interbancarios y overnight

A continuación, detalle:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
Moneda legal			
Operaciones simultáneas	\$ 114,753	1,072,413	0.00% a 12.00%
Compromisos originados en posiciones en corto	40,305	29,405	11.95%
Bancos corresponsales	966	2,500	0.00%
Fondos interbancarios comprados	0	80,013	2.91%
	156,024	1,184,331	
Moneda extranjera			
Compromisos de transferencia en operaciones repo	552,844	259,315	2.00% a 5.52%
Fondos interbancarios comprados	380,171	239,310	4.45% a 4.75%
Bancos corresponsales	7,199	0	0.00%
	940,214	498,625	
Total	\$ 1,096,238	1,682,956	

Adicional a disminución por la desconsolidación de (BHI) por \$281,892, se presentó disminución por \$223,249, debido principalmente a las operaciones repo y simultáneas ante la menor necesidad de tomar recursos en el mercado monetario para suplir los requerimientos de liquidez.

El siguiente es el detalle de los vencimientos contractuales de fondos interbancarios overnight:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	1,655,476
2023		1,096,238
Total	\$ 1,096,238	1,682,956

22.2 Créditos de bancos y otros

A continuación, detalle:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
Moneda legal			
Créditos	\$ 0	1,102	IBR + 1.78% a 2.00%
	0	1,102	
Moneda extranjera			
			1.47% a 7.15%
			SOFR 1 + 5.18%
			SOFR 3 + 1.80 a 6.39%
Créditos	9,981,117	14,180,577	SOFR 6 + 0.99% a 7.10%
			SOFR 12 + 0.45% a 6.04%
			SOFR-OTROS + 3.92 a 5.72
			LIBOR 6 + 1.00% a 3.75%

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
Aceptaciones	3,759,550	1,821,049	0.00% a 6.99%
Cartas de crédito	1,256,283	1,307,944	0.00% a 6.67%
Corporación Andina de Fomento	0	627,600	LIBOR 1 + 0.75% LIBOR 3 + 0.71% a 0.75% LIBOR 6 + 0.76% a 0.93% LIBOR OTROS + 0.89%
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	0	30,292	0.00%
Otras Obligaciones Financieras	0	298,710	1.85%
	14,996,950	18,266,172	
Total	\$ 14,996,950	18,267,274	

Además de la disminución por desconsolidación de (BHI) por \$7,462,253, durante el año 2022 se contrataron nuevos créditos por \$17,720,774 y cancelaciones por \$14,336,063 para un incremento neto de \$3,384,711, con impacto en las siguientes entidades: (Wells Fargo Bank Miami Branch, Bank of America - New York Banch, EFG Bank y JP Morgan Bank New York Branch) e impacto en operaciones de financiamiento estructurado,

principalmente aceptaciones con las siguientes entidades: (Cobank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Citibank, N.A. - New York Branch) y disminución por cancelaciones de obligaciones con la entidad financiera del exterior Corporación Andina De Fomento por \$627,600.

A continuación, se detallan los vencimientos de los créditos de bancos y otros:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	12,400,197
2023	12,992,903	1,073,513
2024	361,218	872,271
2025	1,242,466	1,239,820
2026 y siguientes	400,363	2,681,473
Total	\$ 14,996,950	18,267,274

22.3 Títulos de inversión en circulación – bonos

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia y las entidades del exterior por las correspondientes entidades regulatorias de los países donde operan, para emitir o colocar bonos o bonos de garantía general, La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco y sus subsidiarias han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores,

El Banco y sus subsidiarias están cumpliendo con los acuerdos establecidos con los inversores,

El siguiente es el detalle de los títulos de inversión en circulación:

	Fecha		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
	Emisión	Vencimiento			
Moneda legal					
Bonos Ordinarios	2020	2023	\$ 114,252	114,033	IBR + 1.14%
Bonos Ordinarios	2020	2025	186,086	186,059	4.75%

	Fecha		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
	Emisión	Vencimiento			
Bonos Ordinarios	2021	2024	210,934	210,890	3.40%
Bonos Ordinarios	2021	2026	396,804	392,869	IPC + 1.16%
			908,076	903,851	
Moneda extranjera					
Bonos Ordinarios (1)	2017 a 2018	2022 a 2027	2,287,250	3,765,982	4.38%
Bonos Ordinarios	2019 a 2020	2022 a 2025	56,889	575,103	4.13% a 5.00%
Bonos Ordinarios	2021 a 2022	2022 a 2026	140,482	385,815	2.00% a 5.00%
Bonos Subordinado	2013	2023	2,451,304	2,027,716	5.38%
Bonos Subordinado (2) y (3)	2016	2026	5,310,311	4,389,597	6.25%
Bonos Subordinado	2022	2032	133,838	0	7.25%
Bonos Opcionalmente convertibles en acciones (4)	2020	2025	0	2,077,994	10.00%
			10,380,074	13,222,207	
Total			\$ 11,288,150	14,126,058	

(1) Títulos de inversión que forman parte del proceso de recompra de Bonos. (Ver Nota 2.2).

(2) Títulos emitidos tramo I ME 2016 de los cuales son designados como instrumentos de cobertura de la inversión en Multi Financial Holding por \$1,875,978, monto en US\$390 (ver Nota 10.5).

(3) Títulos emitidos tramo I ME 2016 de los cuales son designados como instrumentos de cobertura de la inversión en las agencias del exterior y Banco de Bogotá Panamá por \$577,224, monto en US\$120 (ver Nota 10.5).

(4) Corresponde a emisión de bonos de BHI el cual tiene la opción de ser convertido en acciones, su tenedor Grupo Aval Limited.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de obligaciones por bonos en circulación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	1,767,989
2023	2,722,613	2,391,106
2024	233,850	484,893
2025	218,564	2,300,586
2026 y siguientes	8,113,123	7,181,484
Total	\$ 11,288,150	14,126,058

22.4 Entidades de redescuento

El gobierno colombiano ha creado una serie de programas de préstamos para desarrollar sectores específicos de la economía, incluyendo el comercio exterior, la agricultura, el turismo, la construcción de viviendas y otras industrias, Estos progra-

mas son administrados por diversos organismos gubernamentales, como el Banco de Comercio Exterior ("BANCOLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) y La Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER"),

A continuación, un detalle:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
Moneda legal			
FINDETER	\$ 1,145,924	1,088,441	DTF + (4.00) a 4.80% IBR + (2.80%) a 6.60% IPC + (1.00%) a 5.00%
BANCOLDEX	756,907	418,756	DTF + (2.00%) a 7.00% IBR + (1.80%) a 7.10%
FINAGRO	396,179	272,980	DTF + (3.50%) a 2.50% IBR + (3.50%) a 2.60%
	2,299,010	1,780,177	
Moneda extranjera			
BANCOLDEX	451	6,701	LIBOR 6 + 2.95% a 3.20%
	451	6,701	
Total	\$ 2,299,461	1,786,878	

A continuación, se presenta un desglose de los vencimientos de las entidades de redescuento:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	509,704
2023	746,525	397,175
2024	552,797	301,472
2025	390,046	198,948
2026 y siguientes	610,093	379,579
Total	\$ 2,299,461	1,786,878

22.5 Contratos de arrendamiento

A continuación, un detalle del rubro:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Tasas de interés 31 de diciembre de 2022
Moneda legal			
Pasivos por arrendamiento	\$ 579,649	527,119	1.36% a 14.85%
	579,649	527,119	
Moneda extranjera			
Pasivos por arrendamiento	67,313	693,765	3.64% a 5.22%
	67,313	693,765	
Total	\$ 646,962	1,220,884	

El siguiente es el detalle de los vencimientos de pasivos por arrendamientos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ 0	500,687
2023	207,837	231,255
2024	82,832	139,840
2025	65,800	108,918
2026 y siguientes	290,493	240,184
Total	\$ 646,962	1,220,884

A continuación, se realiza análisis de la variación correspondiente a los gastos por Intereses generados durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para los conceptos que componen las obligaciones financieras, se presenta una variación neta por \$399,947 obedece principalmente a:

- Fondos interbancarios por \$105,904 mayor impacto en operaciones de fondeo estructurado, por otra parte, se relaciona con el comportamiento en la tasa de interés promedio de las operaciones simultáneas, repos e interbancarios,
- Entidades de fomento por \$90,091, y
- Incremento en las operaciones. títulos de inversión por \$68,909 aumento por efecto en la TRM y causación de Intereses sobre bonos subordinados y bonos ordinarios.
- Créditos de bancos y otros por \$138,783 intereses causados principalmente por las operaciones de financiaciones con bancos del exterior y a las nuevas obligaciones,

22.6 Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

La siguiente es una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación:

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y entidades redescuento	Contratos de arrendamiento	Total
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$ 306,165	14,126,058	20,054,152	1,220,884	35,707,259
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados interés controlantes	(189,455)	0	0	0	(189,455)
Dividendos pagados interés no controlantes	(126,453)	0	0	0	(126,453)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	200,325	0	0	200,325
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(2,273,857)	0	0	(2,273,857)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	17,720,774	0	17,720,774
Pago de obligaciones financieras	0	0	(14,336,063)	0	(14,336,063)
Pago de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(85,674)	(85,674)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación continuas	(315,908)	(2,073,532)	3,384,711	(85,674)	909,597
Intereses causados	0	633,881	375,593	30,535	1,040,009
Intereses pagados	0	(634,732)	(568,291)	(27,231)	(1,230,254)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera (ORI)	0	908,740	0	0	908,740

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y entidades redescuento	Contratos de arrendamiento	Total
Dividendos decretados a interés controlante	43,255	0	0	0	43,255
Gasto por diferencia en cambio	0	1,160,952	2,523,742	12,681	3,697,375
Operación discontinuada	0	61,195	63,546	3,075	127,816
Desconsolidación de entidades	(587)	(2,894,412)	(8,537,042)	(628,833)	(12,060,874)
Otros cambios	(662)	0	0	121,525	120,863
Total pasivos relacionados con otros cambios	42,006	(764,376)	(6,142,452)	(488,248)	(7,353,070)
Saldo a 31 de diciembre 2022	\$ 32,263	11,288,150	17,296,411	646,962	29,263,786

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y entidades redescuento	Contratos de arrendamiento	Total
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$ 385,463	12,173,063	15,606,830	1,370,792	29,536,148
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados interés controlantes	(782,863)	0	0	0	(782,863)
Dividendos pagados interés no controlantes	(184,029)	0	0	0	(184,029)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	893,614	0	0	893,614
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(643,224)	0	0	(643,224)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	14,662,624	0	14,662,624
Pago de obligaciones financieras	0	0	(11,952,733)	0	(11,952,733)
Pago de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(77,609)	(77,609)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación continuas	(966,892)	250,390	2,709,891	(77,609)	1,915,780
Intereses causados	0	564,972	146,719	34,275	745,966
Intereses pagados	0	(571,204)	(155,177)	(30,920)	(757,301)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera (ORI)	0	1,049,016	0	0	1,049,016
Dividendos decretados a interés controlante	54,433	0	0	0	54,433
Dividendos decretados a interés no controlante	280,140	0	0	0	280,140
Gasto por diferencia en cambio	(35,662)	198,008	813,329	3,668	979,343
Operación discontinuada	0	(497)	79,772	(81,754)	(2,479)
Desconsolidación de entidades	590,722	462,310	852,788	(6,714)	1,899,106
Otros cambios	(2,039)	0	0	9,146	7,107
Total pasivos relacionados con otros cambios	887,594	1,702,605	1,737,431	(72,299)	4,255,331
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$ 306,165	14,126,058	20,054,152	1,220,884	35,707,259

Nota 23 – Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de provisiones por beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios a corto plazo	\$ 129,081	269,275
Beneficios de post-empleo	87,359	203,582
Beneficios a largo plazo	37,877	39,172
	254,317	512,029
Activos del plan post empleo	(18,177)	(46,840)
Total	\$ 236,140	465,189

A través de sus planes de beneficios al personal, el Banco y sus subsidiarias están expuestos a una serie de riesgos (de tasa de interés y operacional), los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de las políticas y procedimientos de administración de riesgos.

23.1 Beneficios post-empleo

En Colombia, las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco y sus subsidiarias.

El Banco y sus subsidiarias reconocen extralegalmente o por pactos colectivos una prima adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio, para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.

Las entidades nacionales del Banco y sus subsidiarias cuentan con un grupo de empleados con beneficio de cesantías anterior a la expedición de la Ley 50 de 1990, en el cual, dicho beneficio es acumulativo y se expide con base en el último salario que devengue el empleado multiplicado por el número de años de servicio, menos los anticipos que se le han efectuado sobre el nuevo beneficio.

En las subsidiarias del exterior, corresponden principalmente a la ley de compensación económica por renuncia voluntaria del trabajador de acuerdo con la normatividad de cada país.

23.2 Otros beneficios a largo plazo

El Banco y sus subsidiarias otorgan a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral cuando el empleado cumple un periodo de servicio continuo de 5 años, estas son calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días).

El siguiente es el movimiento neto de los beneficios post-empleo y otros beneficios a largo plazo:

	Beneficios post-empleo		Otros Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo pasivo al inicio del periodo	\$ 203,582	211,809	39,172	43,709
Costos incurridos durante el período	2,721	1,305	3,441	3,854
Costos de interés	6,955	8,666	2,667	2,136
Costos de servicios pasados	0	0	0	369
Pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(25,799)	(20,702)	(2,760)	(5,575)
Pagos a los empleados	(12,407)	(16,326)	(4,643)	(4,772)
Diferencia en cambio	4,080	4,271	0	0

	Beneficios post-empleo		Otros Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reclasificaciones	0	436	0	(213)
Operaciones discontinuadas	6,251	(1,002)	0	(20)
Desconsolidación	(98,024)	15,125	0	(316)
Total pasivo	87,359	203,582	37,877	39,172
Activo del Plan	(46,840)	(38,241)	0	0
Ingresos por intereses	(427)	(430)	0	0
Nuevas mediciones del activo	5,885	(1,676)	0	0
Diferencia en cambio	(4,064)	(2,414)	0	0
Reclasificaciones	0	(92)	0	0
Operaciones discontinuadas	0	(797)	0	0
Desconsolidación	27,269	(3,190)	0	0
Total activo	(18,177)	(46,840)	0	0
Saldo neto al final del periodo	\$ 69,182	156,742	37,877	39,794

A continuación, se relaciona el gasto por beneficios post-empleo y beneficios a largo plazo:

	Beneficios post-empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Planes de aportaciones definidas	\$ 76,360	71,845	9,589	9,418
Planes de Beneficios definidos	9,676	23,868	3,348	784
	\$ 86,036	95,713	12,937	10,202

23.3 Suposiciones actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios por retiro y de otros beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

	Beneficios Post-Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	11.98%	5.92%	13.74%	7.22%
Tasa de inflación	3.00%	2.95%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial	3.16%	2.93%	4.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	3.00%	3.00%	N/A	N/A

La rotación de los empleados es calculada con base en la experiencia propia de cada entidad, Para aquellas entidades donde aún no se cuenta con una estadística suficientemente larga para soportar las bases actuariales, se procede a utilizar la tabla SoA2003 como referencia. Con esta tabla se establece la probabilidad de permanencia del personal en la entidad, modificada según el factor de población de cada beneficio.

Para las subsidiarias nacionales la vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (RV8), las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo con la duración del plan, es así como planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual, para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

23.4 Análisis de sensibilidad

El efecto por el cambio sobre el pasivo por beneficios post-empleo y largo plazo a los empleados, aplicando una sensibilidad en las diferentes variables financieras y actuariales de 0.50 puntos básicos (aumento o disminución) y manteniendo las demás variables constantes, para el año terminado al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Beneficios Post - Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	- 0.50 puntos básicos	+ 0.50 puntos básicos	- 0.50 puntos básicos	+ 0.50 puntos básicos
Tasa de descuento	\$ 2,093	(2,075)	629	(603)
Tasa de crecimiento de los salarios	(607)	639	(819)	851
Tasa de crecimiento de las pensiones	\$ (1,146)	1,099	N/A	N/A

23.5 Pagos de beneficios futuros esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente manera:

	Beneficios post -empleo	Otros beneficios
2023	\$ 18,874	9,817
2024	15,551	7,649
2025	16,166	7,378
2026	16,189	4,511
2027	16,204	4,346
Año 2028 – 2031	\$ 87,428	29,194

A continuación, se detalla el número de participantes utilizados en los cálculos actuariales de Beneficios a empleados.

	Beneficios post-empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bono de retiro	10,575	10,582	0	0
Cesantías	60	3,510	0	0
Indemnización	0	7,142	0	0
Pensiones	701	758	0	0

	Beneficios post-empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Prima de antigüedad	1,190	3,350	0	0
Quinquenio	0	0	6,141	6,303
Tiquetes por antigüedad	0	0	9,799	9,902

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 35 partes relacionadas.

Nota 24 – Provisiones

El siguiente es el movimiento de provisiones:

	Procesos legales	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 127,984	282,242	410,226
Provisiones nuevas	3,381	929	4,310
Incremento en provisiones existentes	1,650	1,812	3,462
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	0	280	280
Provisiones utilizadas	(8,796)	(2,604)	(11,400)
Provisiones revertidas no utilizadas	(496)	(1,535)	(2,031)
Diferencia en cambio	500	(68)	432
Operación discontinuada	33,332	(31,596)	1,736
Desconsolidación	(139,036)	(191,162)	(330,199)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 18,519	58,298	76,817
Provisiones nuevas	1,136	1,085	2,221
Incremento en provisiones existentes	1,925	241	2,166
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	0	759	759
Provisiones utilizadas	(5,726)	(487)	(6,213)
Provisiones revertidas no utilizadas	(1,080)	(1,124)	(2,204)
Diferencia en cambio	303	249	552
Operación discontinuada	417	210	627
Desconsolidación	(2,047)	(40,193)	(42,240)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 13,447	19,038	32,485

Periodicidad de tiempo estimado a ser canceladas	Procesos legales	Otras provisiones	Total
Dentro de doce meses	\$ 2,896	1,084	3,980
Después de doce meses	10,551	17,954	28,505
Total	\$ 13,447	19,038	32,485

A continuación, se relaciona la naturaleza de las obligaciones contraídas sobre las cuales fueron estimadas las provisiones más representativas para el Banco y sus subsidiarias:

Provisiones legales

Corresponde principalmente a procesos laborales, civiles y administrativos siendo las más representativas a 31 de diciembre de 2022 y 2021, \$10,551 y \$11,079 respectivamente.

Otras provisiones

A 31 de diciembre de 2022 están compuestas principalmente por las provisiones estimadas por gastos de desmantelamiento de cajeros y mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento por \$13,452 y a cupos contingentes de cartera por \$3,897.

Nota 25 – Cuentas por pagar y otros pasivos

Los siguientes son las cuentas por pagar y otros pasivos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Transacciones electrónicas en proceso	\$ 746,633	572,710
Exigibilidades por servicios – recaudos	503,933	989,179
Pagos a proveedores y servicios	352,976	777,161
Retenciones y otras contribuciones laborales	177,339	203,138
Tarjeta inteligente visa pagos - electrón visa	86,890	76,245
Certificado de depósito a término vencidos	83,011	83,688
Pagos anticipados contratos Leasing	73,229	72,922
Seguros y prima de seguros	65,012	94,881
Cheques girados no cobrados	60,988	97,031
Otros impuestos	58,116	69,067
Desembolsos pendientes de abonar a clientes	49,767	70,474
Recaudo servicios y pagos tarjetas de crédito a entidades AVAL	44,407	70,844
Transacciones con entidades Aval	37,387	17,361
Bonos de paz y seguridad	35,475	35,673
Dividendos y excedentes por pagar (ver Nota 26)	32,263	306,165
Gravamen sobre transacciones financieras (GMF)	31,038	23,953
Cuentas canceladas	16,147	23,501
Programas de fidelización	13,093	208,274
Ingresos anticipados	11,888	86,112
Órdenes de embargo	8,466	7,719
Sobrantes en caja - canje	7,922	23,836
Comisiones y honorarios	7,254	28,477
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,031	26,830
Establecimientos afiliados	494	274,028
Otras cuentas por pagar	222,973	371,458
	\$ 2,727,732	4,610,727

El impacto en las cuentas por pagar por la pérdida de control de BHI fue por \$2,552,187.

Nota 26 – Patrimonio

26.1 Capital suscrito y pagado

Las acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación del Banco tienen un valor nominal de \$10 pesos cada una, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Número de acciones ordinarias autorizadas	500,000,000	500,000,000
Número de acciones ordinarias suscritas y pagadas	355,251,068	331,280,555
Capital suscrito y pagado	\$ 3,553	3,313

El 28 de junio de 2022 después de la correspondiente autorización por parte de la Asamblea de Accionistas fueron emitidas 23,970,513 acciones, generando un incremento en Capital Social por \$240 millones (ver Nota 26.3 y 26.4).

26.2 Ganancias acumuladas

La composición de las ganancias acumuladas es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 12,980,541	11,678,249
Reservas Estatutarias y ocasionales		
Beneficencia y donaciones	400,500	332,500
A disposición de la Junta Directiva	228,596	145,721
Disposiciones fiscales	360	536
Otras Reservas	3,852,115	1,940,978
Transacciones entre accionistas por escisión (1)	(9,660,616)	0
Utilidad ejercicios anteriores	(1,039,237)	(918,591)
Utilidad del ejercicio	2,804,885	4,356,086
Total	\$ 9,567,144	17,535,479

(1) BAC Holding International (BHI) (Ver Nota 2.1).

Reserva legal

De acuerdo con disposiciones legales, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el diez por ciento (10.0%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al cincuenta por ciento (50.0%) del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta por ciento (50.0%) del capital suscrito, cuando tenga por objeto

cubrir pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco y sus subsidiarias tengan utilidades no repartidas.

Reservas estatutarias y ocasionales

Son aprobadas por las Asambleas de Accionistas.

26.3 Dividendos decretados

Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Dividendos decretados	Un dividendo en acciones a razón de \$3,336.00 pesos por cada acción sobre las 331,280,555 acciones ordinarias en circulación al 31 de marzo de 2022, a razón de una acción por cada 13,26 acciones ordinarias. El valor unitario de las acciones correspondió al valor en libros (valor intrínseco por acción) al 31 de marzo de 2022 de \$44,232 pesos de los cuales \$10 pesos fueron contabilizados en la cuenta de capital social y \$44,222 pesos en la cuenta de superávit por prima en colocación de acciones. Estos dividendos fueron tomados de las Utilidades del año 2021 y de las utilidades retenidas de los años 2016 y anteriores, susceptibles de ser distribuidos a los accionistas como no gravados.	Un dividendo a razón de \$278.00 pesos por acción y por mes se han pagado en efectivo entre abril 2021 y marzo 2022, ambos meses inclusive, el primer día hábil de cada mes, a las personas que tienen la calidad de accionistas al tiempo de hacerse exigible cada pago. Estos dividendos se tomaron de las utilidades del año 2020 y de las utilidades retenidas de los años 2016 y anteriores, siendo susceptibles de ser distribuidos a los accionistas como no gravados.
Acciones ordinarias en circulación	355,251,068	331,280,555
Total, dividendos decretados (1)	\$ 1,105,152	1,119,761

(1) Durante el año 2022 se reconoció el valor de \$1,638 por retención en el pago de los dividendos pagados en acciones y efectivo.

26.4 Ganancias por acción básica y diluida

El cálculo de las ganancias por acción es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Atribuida a accionistas del Banco y sus subsidiarias de operaciones que continúan	\$ 1,804,086	2,374,778
Atribuida a accionistas del Banco y sus subsidiarias de operaciones discontinuadas	1,000,799	1,981,308
Atribuida a participaciones no controladoras	1,383	192,942
Utilidad del ejercicio	2,806,268	4,549,028
Acciones ordinarias en circulación (1)	355,251,068	331,280,555
Ganancia neta por acción básica y diluida de operaciones que continúan	5,252	7,168
Ganancia neta por acción básica y diluida de operaciones discontinuadas	2,914	5,981
Total, utilidad básica por acción	\$ 8,166	13,149

(1) Durante el año 2022 se calculó el promedio ponderado de acciones en circulación teniendo en cuenta que el día 28 de junio del 2022 se realizó emisión de 23,970,513 acciones.

No existen derechos o privilegios sobre las acciones ordinarias en circulación.

Nota 27 – Participaciones no controladoras

La siguiente tabla proporciona el detalle de las participaciones no controladoras en cada una de las subsidiarias del Banco:

31 de diciembre de 2022					
	País	% Part	Valor participa- ción patrimonio	Participa- ción en las utilidades	Dividendos decretados
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	Colombia	4.19%	\$ 3,378	108	0
AVAL Soluciones Digitales S.A.	Colombia	61.10%	8,865	(1,299)	0
Fiduciaria Bogotá S.A.	Colombia	5.01%	24,198	2,221	0
Megalínea S.A.	Colombia	5.10%	366	27	0
Otros (1)	Colombia - Panamá		8,339	326	0
			\$ 45,146	1,383	0

31 de diciembre de 2021					
	País	% Part	Valor participa- ción patrimonio	Participa- ción en las utilidades	Dividendos decretados
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	Colombia	4.19%	\$ 3,240	(7)	0
AVAL Soluciones Digitales S.A.	Colombia	61.10%	10,164	243	0
Fiduciaria Bogotá S.A.	Colombia	5.01%	22,284	4,316	(4,156)
Megalínea S.A.	Colombia	5.10%	340	47	0
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesan- tías Porvenir S.A. (2)	Colombia	0.00%	0	187,864	(275,541)
Otros (1)	Colombia - Panamá		5,876	479	(443)
			\$ 41,903	192,942	(280,140)

(1) Corresponde al interés no controlante de las filiales que sub consolidan: principalmente Multi Financiamiento Holding, Banco de Bogotá Panamá y para el año 2021 adicional BHI.

(2) Pérdida de control de la entidad al 31 de Julio de 2021 pasando a ser asociada, corresponde a participación no controlante en utilidades hasta esa fecha del 53.61%.

La siguiente tabla proporciona información financiera resumida sobre cada una de las subsidiarias del Banco que tenían una participación significativa no controladora:

31 de diciembre de 2022						
	Activos	Pasivos	Total Ingreso	Utilidad del ejercicio	ORI	Flujo de efectivo
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	\$ 146,684	73,411	167,238	2,591	22,096	(2,081)
AVAL Soluciones Digitales S.A.	40,511	26,002	941	(2,125)	0	5,114
Fiduciaria Bogotá S.A.	527,810	44,541	184,038	44,362	29,061	3,495
Megalínea S.A.	\$ 30,647	23,465	139,478	522	196	(3,012)

	31 de diciembre de 2021					
	Activos	Pasivos	Total Ingreso	Utilidad del ejercicio	ORI	Flujo de efectivo
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	\$ 151,788	82,113	156,233	(167)	927	771
AVAL Soluciones Digitales S.A.	24,656	8,021	2,690	397	0	6,083
Fiduciaria Bogotá S.A.	566,264	121,210	237,729	86,204	(1,740)	(4,853)
Megalinea S.A.	26,346	19,686	130,902	924	0	(423)
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	\$ 0	0	0	579,458	0	0

Nota 28 - Otro resultado integral

El siguiente es el detalle de los saldos y movimientos de las cuentas de otros resultados integrales incluidas en el patrimonio:

	Saldo 31 de diciembre de 2021	Movimientos del periodo diferentes a pérdida de control	Realización por pérdida de control de subsidiarias (1)	Saldo 31 de diciembre de 2022
Contabilidad de cobertura				
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción no cubierta)	\$ 7,154,880	870,451	(7,451,654)	573,677
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(4,282,346)	38,289	4,013,210	(230,847)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(2,872,534)	(908,740)	3,438,444	(342,830)
Diferencia en cambio en conversión de estados financieros de asociada en el exterior (partida no cubierta)	472,019	(282,214)	(22,420)	167,385
Pérdida no realizada por medición de instrumentos de deuda a valor razonable	(320,213)	(1,178,538)	1,617	(1,497,134)
Ganancia no realizada por medición de instrumentos de patrimonio a valor razonable	133,822	32,939	(2,609)	164,152
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable	114,410	(8,000)	(100,564)	5,846
Diferencia en cambio en conversión de estados financieros de agencia y sucursales del exterior	(1,007,443)	17,264	1,242,349	252,170
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	6,579	(212,573)	15,364	(190,630)
Mediciones actuariales en planes de beneficios definidos	(51,018)	20,171	33,627	2,780
Impuesto a las ganancias	2,688,498	543,596	(2,723,586)	508,508
Accionistas de la controladora	\$ 2,036,654	(1,067,355)	(1,556,222)	(586,923)

(1) Véase nota 2.1

El total de movimientos del periodo diferentes a la pérdida de control (\$1,067,531) más realización ORI por pérdida de control de BHI (\$1,556,222), es de (\$2,623,753).

	Saldo 31 de diciembre de 2020	Movimientos del periodo	Saldo 31 de diciembre de 2021
Contabilidad de cobertura			
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción cubierta)	\$ 5,701,881	1,452,999	7,154,880
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(3,878,363)	(403,983)	(4,282,346)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(1,823,518)	(1,049,016)	(2,872,534)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción no cubierta)	(496,850)	968,869	472,019
Cobertura de Flujo de Efectivo	4,284	(4,284)	0
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	249,822	(570,035)	(320,213)
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	81,774	52,048	133,822
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable	88,438	25,972	114,410
Diferencia en cambio sucursales del exterior	(868,108)	(139,335)	(1,007,443)
Revalorización de activos	2,658	(2,658)	0
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	117,017	(110,438)	6,579
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(57,095)	6,077	(51,018)
Impuesto a las ganancias	1,849,433	839,065	2,688,498
Accionistas de la controladora	\$ 971,373	1,065,281	2,036,654

Nota 29 – Gastos por comisiones y otros servicios

Los siguientes son los gastos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios para los años terminados en 31 diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Servicios bancarios	\$ 305,347	232,382
Otros	95,362	68,932
Servicio procesamiento de información	15,926	14,302
Servicios de la red de oficinas	10,085	9,064
Servicios de administración e intermediación	1,644	900
Total	\$ 428,364	325,580

Nota 30 – Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos para los años terminados en 31 diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Participación de inversiones utilizando el método de participación patrimonial	\$ 665,319	545,238
Utilidad por venta de propiedades y equipo	97,355	12,354
Primas emitidas	94,140	78,434
Otros ingresos	48,949	83,427
Honorarios cobro jurídico y prejurídico	36,375	19,217
Dividendos y participaciones	24,801	12,892
Utilidad recompra bonos (ver Nota 2.6)	13,447	0
Arrendamientos	8,017	4,674
Recobros y recuperaciones	7,539	5,017
Recuperaciones por seguros- riesgo operativo	4,401	312
Ganancia neta en venta activos no corrientes mantenidos para la venta	3,391	164
Ganancia en venta de inversiones, neta	663	50,769
Ganancia neta en valoración de Activos	490	6,331
Incentivos franquicias tarjetas débito y crédito	209	8,909
(Pérdida) recuperación por venta de cartera (1)	(39,990)	541
Total	\$ 965,106	828,279

(1) La variación se debe principalmente a venta de cartera a la empresa Sigma Steel.

La siguiente tabla detalla la diferencia en cambio:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Ingreso diferencia en cambio	\$ 2,502,087	1,114,992
Gasto diferencia en cambio	4,009,300	1,547,249
Gasto diferencia en cambio, neto	\$ 1,507,213	432,257

Nota 31 – Otros gastos de administración

Los siguientes son los gastos administrativos para los años terminados en 31 diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos y tasas	\$ 359,695	266,173
Seguros	260,352	170,646
Honorarios	188,671	185,446
Mantenimiento y reparaciones	114,601	104,454
Otros	108,236	95,533
Publicidad y propaganda	91,647	82,607
Servicios de desarrollo software	61,339	50,063
Servicios públicos	55,311	52,032

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	45,953	41,716
Procesamiento electrónico de datos	37,728	28,153
Transporte	36,003	33,279
Arrendamientos	35,734	35,199
Servicio de aseo y vigilancia	33,971	33,493
Base de datos y consultas	28,642	26,870
Útiles y papelería	23,010	19,757
Servicios temporales	20,964	14,695
Incentivos nomina	20,482	23,140
Cuota administración de edificios	19,422	19,844
Gastos de viaje	12,873	6,834
Adecuación e instalación	11,229	11,031
Total	\$ 1,565,863	1,300,965

Nota 32 – Compromisos y contingencias

32.1 Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco y sus subsidiarias incurrió en desembolsos de capital por \$10,258, correspondientes a contratos para compras de propiedades, planta y equipo (inmuebles) e intangibles (licencias). Dichos contratos no presentan compromisos de desembolso.

32.2 Compromisos de arrendamiento

El Banco y sus subsidiarias optaron por no aplicar los requerimientos de la NIIF 16 para los contratos de corto plazo y los activos subyacentes de bajo valor. Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en el contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen compromisos de pago de cánones de arrendamiento no mayores de un año por \$1,606 y \$13,511, respectivamente.

El Banco y sus subsidiarias como arrendatarios reconocerán los pagos de arrendamientos como un gasto de forma lineal

a lo largo del plazo del contrato. El gasto por arrendamiento reconocido en el estado de resultado para los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a \$35,734 y \$35,199 respectivamente.

32.3 Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra, con pretensiones por \$272,577 y \$278,916, respectivamente, valoradas con base en el análisis y conceptos de los abogados encargados. Por su naturaleza, las contingencias no han sido objeto de reconocimiento como pasivo por tratarse de obligaciones posibles que no implican salida de recursos.

El siguiente es el detalle de las contingencias superiores a \$5,000, en contra del Banco y sus subsidiarias:

Acción popular – Departamento del Valle del Cauca

Banco de Bogotá junto con varios bancos del sector financiero fueron demandados dentro de una acción popular alegando el supuesto pago de intereses en exceso por parte del Departamento del Valle con ocasión de una reestructuración de la deuda que hicieran varios bancos a su favor. Así mismo, se aduce que los demandados no reconocieron el valor real de las acciones de la Sociedad Portuaria de Buenaventura y la Empresa de Energía del Pacífico en una dación en pago de tales acciones

a favor de los bancos. Las pretensiones ascienden a \$18,000. Debido a que se considera que la probabilidad de pérdida es baja, no se ha contabilizado provisión.

Incidente dentro del Proceso Laboral de Clínica la Asunción contra Cafesalud E.P.S.

Incidente de responsabilidad solidaria a cargo del Banco por presunto incumplimiento de órdenes de pago de embargo impartidas dentro del proceso de Clínica la Asunción y otros contra Cafesalud E.P.S., las pretensiones ascienden a \$70,980. Mediante auto del 15 de noviembre de 2017 se impuso una sanción en contra del Banco, la cual no se encuentra en firme por los recursos interpuestos por el Banco de Bogotá. Dada la naturaleza inembargable de las cuentas sobre las que recayó la medida cautelar y la ausencia de norma que permita imponer una condena solidaria a un establecimiento bancario por el presunto incumplimiento de una orden de embargo, el Banco considera que la decisión debe ser revocada.

Acción de protección al consumidor financiero Alba Cecilia Londoño Gómez

El Banco de Bogotá y la Fiduciaria Bogotá fueron demandados en acción de protección al consumidor financiero con ocasión de la presunta celebración de una oferta comercial de fideicomiso de inversión entre el Banco y como fideicomitentes Luis

Guillermo Sorzano Espinosa o la señora Alba Cecilia Londoño Gomez por \$14, en el año de 1990. La demandante pretende el pago del capital invertido y de la presunta rentabilidad pactada por \$41,215. Se obtuvo sentencia de primera instancia a favor del Banco, apelada por el demandante; recientemente se declaró desierto el recurso de apelación con lo cual la sentencia quedaría en firme.

Asesorías y servicios de ingeniería Aser LTDA

Demanda ejecutiva con ocasión de la cual la demandante pretende que se suscriba un memorial de terminación de un proceso ejecutivo seguido en su contra por el Banco de Bogotá S.A. y que por concepto de presuntos perjuicios que dicen fueron causados por el Banco al no haber dado cumplimiento al acuerdo de pago suscrito entre las partes, se ordene al Banco el pago de una indemnización por \$7,097. Se logró decisión a favor del Banco confirmada en segunda instancia, la cual está discutida actualmente por el demandante mediante acción de tutela.

Proceso civil San Javier Investors S.A.

Acciones y omisiones en los préstamos otorgados por Multibank Inc. a Jaime Uribe Carvajal. La pretensión asciende a \$46,635.

Nota 33 – Manejo de capital adecuado

33.1 Regulación en materia de capital

En línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III, y con el objetivo de aumentar tanto la calidad como la cantidad del capital de los establecimientos de crédito, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, mediante los cuales se modificó el decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito.

Así mismo, actualizó la metodología para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional, adoptando los métodos estándar para riesgo de crédito y para riesgo operacional, del documento “Basilea III: Finalización de las reformas Poscrisis” de diciembre 2017. Las disposiciones

contenidas en los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019 se están aplicando a partir del 1 de enero de 2021.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y el total de activos ponderados por nivel de riesgo (crediticio, mercado y operacional), no puede ser inferior al 9.0%, y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y el total de los activos ponderados por nivel de riesgo (crediticio, mercado y operacional), no puede ser inferior al 4.5%.

De igual manera, se incluyeron los siguientes indicadores: La relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), el Colchón Combinado [(colchón de conservación (1.5%) y el colchón para entidades con importancia sistémica (1%)] y la relación de apalancamiento (mínimo 3%). Estos indicadores (con excepción de la relación de apalancamiento) deben alcanzarse de forma gradual, de acuerdo con el plan de transición estableci-

do en la norma. Para el año 2022 los requerimientos son los siguientes: i) La Relación de Solvencia Básica Adicional (5.25%), ii) Colchón Combinado: colchón de conservación (0.75%) y colchón sistémico (0.5%). El Banco de Bogotá fue considera-

do como Entidad de Importancia Sistémica, de acuerdo con la Carta Circular 72 de noviembre 30 2021, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y por lo tanto debe cumplir con este colchón sistémico.

33.2 Resultados relación de solvencia

El siguiente es el detalle del cálculo de la Relación de Solvencia consolidada del Banco y sus Subsidiarias financieras durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, bajo las reglas descritas anteriormente (Basilea III):

	31 de diciembre de 2022 (1)	31 de diciembre de 2021
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	\$ 10,437,701	16,798,256
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	0	2,070,203
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	10,437,701	18,868,459
D. Patrimonio Adicional (PA)	3,135,871	3,438,652
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	0	28,010
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	13,573,572	22,279,101
G. APNR de Crédito	88,898,130	142,407,577
H. Riesgo mercado ponderado (VeR RM)	8,440,262	11,266,069
I. Riesgo operacional ponderado (VeR RO)	6,412,206	10,857,424
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	\$ 103,750,598	164,531,069
Relación de Solvencia Básica (RSB) min 4.5%	10.06%	10.21%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% (1)	10.06%	11.47%
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	13.08%	13.54%
Relación de Solvencia Básica menos Requerimiento Mínimo (RSB% - 4.5%)	5.56%	5.71%
Colchón Combinado Requerido (Conservación + Sistémico) (1)	1.25%	0.625%
Valor de Apalancamiento	136,096,623	233,045,670
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7.67%	8.10%

(1) Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) y Colchón Combinado (Conservación y Sistémico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2022, la RSBA no puede ser inferior a 5.25%, y la Relación de Solvencia Básica menos requerimiento mínimo de 4.5%, no puede ser inferior a 1.25%, correspondiente al colchón combinado requerido, discriminado: Conservación 0.75% y Sistémico 0.5%.

Del mismo modo, las subsidiarias del Banco han cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital respectivos. El siguiente es el detalle de los requerimientos de capital de las subsidiarias financieras que integran el Banco:

	Requerimiento total	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco de Bogotá (Individual)	9%	17.03%	29.78%
BAC Holding International (BHI) (1)	8%	N/A	12.47%
Multi Financial Holding, y subsidiarias (2)	8%	12.29%	13.01%
Fidubogotá S.A.	9%	57.29%	40.34%
Almaviva S.A. (3)	36 veces PT	5.57 veces	7.37 veces

(1) En el mes de marzo 2022, el Banco realizó la escisión de sus Estados Financieros, al excluir el 75% de participación en BAC Holding International (BHI). En razón a ello, BHI pasó de ser subsidiaria en diciembre 2021 a asociada a partir de marzo 2022. Adicionalmente, en diciembre 2022 el Banco vendió el 20.9% de participación en la Oferta Pública de Adquisición - (OPA) celebrada este mes, por lo cual dejó de ser Asociada para convertirse en una inversión no significativa, con participación de 4.1%.

(2) Según el acuerdo 001 de 2015 y 003 de 2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

(3) Para el caso de Almaviva S.A. el requerimiento de capital se mide como la capacidad máxima de almacenamiento, la cual no puede superar 36 veces su patrimonio técnico (PT).

Nota 34 – Compensación de activos financieros con pasivos financieros

Los instrumentos derivados sujetos a un acuerdo marco de compensación o similares, no son compensados en el estado de situación financiera. A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos financieros que pueden ser compensados:

	31 de diciembre de 2022				
	Importes brutos de activos y pasivos financieros reconocidos	Importe neto de activos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		Importe neto
			Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
Activos					
Derivados	\$ 786,282	786,282	1,490,500	22,489	(726,708)
Operaciones repo	4,280,441	4,280,441	4,240,198	0	40,244
Total activos sujetos a compensación	5,066,723	5,066,723	5,730,698	22,489	(686,464)
Pasivos					
Derivados	633,891	633,891	0	231,824	402,067
Operaciones repo	707,901	707,901	707,901	0	0
Total pasivos sujetos a compensación	\$ 1,341,792	1,341,792	707,901	231,824	402,067

	31 de diciembre de 2021				
	Importes brutos de activos y pasivos financieros reconocidos	Importe neto de activos presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		Importe neto
			Instrumentos financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
Activos					
Derivados	\$ 408,484	408,484	581,595	9,874	(182,985)
Operaciones repo	29,906	29,906	326	0	29,580
Total activos sujetos a compensación	438,390	438,390	581,921	9,874	(153,405)
Pasivos					
Derivados	447,413	447,413	0	152,797	294,616
Operaciones repo	1,361,133	1,361,133	1,361,133	0	0
Total pasivos sujetos a compensación	\$ 1,808,546	1,808,546	1,361,133	152,797	294,616

Nota 35 – Partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia o de una controladora. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye a personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo Banco y sus subsidiarias (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del Banco y sus subsidiarias, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Se consideran partes relacionadas:

- Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del Banco y sus subsidiarias a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio.
- Para el Banco y sus subsidiarias se denominan transacciones entre vinculados económicos todo hecho económico celebrado con los accionistas y entidades del Grupo Aval S.A.
- Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco (Grupo Aval Acciones y Valores S.A.).
- Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) del Banco y sus subsidiarias. Incluye al presidente, vicepresidentes y miembros de Junta Directiva.
- Entidades Subordinadas: Compañías donde el Banco ejerce control de acuerdo con la definición de control de código de comercio y la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.
- Entidades Asociadas: Compañías donde el Banco ejerce influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
- Otras partes relacionadas: Incluye Banco de Occidente y Subordinadas, Banco AV Villas y Subordinadas, Banco Popular

y Subordinadas, Seguros de Vida Alfa S.A., Seguros Alfa S.A y otras partes relacionadas.

Operaciones con partes relacionadas

El Banco y sus subsidiarias podrán celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus subsidiarias y sus partes relacionadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presenta:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

De acuerdo con el manual de convenios de Banco de Bogotá en el capítulo VI “Convenios Especiales con Filiales para Utilización de la Red del Banco”; Banco de Bogotá tiene convenios de uso de red de oficinas con Fiduciaria Bogotá S.A, y Porvenir S.A.

Fiduciaria Bogotá S.A., suscribió un contrato con el Banco de Bogotá, en virtud del cual la Fiduciaria puede utilizar para sus operaciones la red de oficinas del Banco. El contrato define el manejo operativo de las transacciones de los clientes de las carteras colectivas administradas por Fiduciaria Bogotá S.A.

De acuerdo con las disposiciones legales contempladas en la Ley 50 de 1990 (Reforma Laboral) y la Ley 100 de 1993 (Sistema General de Seguridad Social e Integral), el Banco realizó un convenio con la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A., mediante el cual pone sus oficinas como red soporte para la atención de los servicios relacionados con el fondo de cesantías y con el fondo de pensiones obligatorias.

Se pagaron honorarios a los directores por concepto de asistencia a reuniones de la Junta Directiva y Comités y por los

años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por \$2,261 y \$1,930 respectivamente.

Ver Notas 2.1 y 2.3 para detalle de operaciones relevantes con entidades relacionadas.

Todas las operaciones y desembolsos se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjetas de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos.

A continuación, se muestra la agrupación de saldos con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia:

Estado de situación financiera

	31 de diciembre de 2022				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Entidades Vinculadas	
				Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 292	0	0	2,352	0
Inversiones contabilizadas usando el método de participación	0	0	0	0	8,744,137
Deterioro de inversiones	0	0	0	0	(7,641)
Derivados a valor razonable	3,478	0	0	0	0
Activos financieros de inversión	534,395	0	0	0	3,745
Cartera de créditos, neta	1,624,120	506,500	22,217	22	1,009,824
Otras cuentas por cobrar (1)	1,808,048	7	0	0	53,200
Activos por derecho de uso	0	0	0	0	672
Otros activos	1	0	0	0	0
Pasivo					
Pasivos financieros derivados a valor razonable	5,018	0	0	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado	1,358,003	271,217	31,987	820	1,393,142
Cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 437	0	350	104	18,870

(1) En vinculados económicos incluye los dividendos decretados y pendientes de recibir de BHI por \$1,445,881.

	31 de diciembre de 2021				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Entidades Vinculadas	
				Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 0	0	0	2,417	0
Inversiones contabilizadas usando el método de participación	0	0	0	0	8,131,506
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0	(7,641)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultado	0	14,913	0	0	0
Derivados a valor razonable	330	0	0	0	0
Cartera de créditos, neta	1,739,112	527,379	31,300	1,269	917,443

	31 de diciembre de 2021				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Entidades Vinculadas	
				Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Otras cuentas por cobrar	80,159	8	31	32	63,724
Activos por derecho de uso	0	0	0	1,903	737
Otros activos	986	0	0	0	0
Pasivo					
Pasivos financieros derivados a valor razonable	15	0	0	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado	1,640,179	3,994,898	61,045	3,235	962,186
Cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 52,165	189,911	742	355	13,473

Estado del resultado

	31 de diciembre de 2022				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Entidades Vinculadas	
				No subordinadas	Asociadas y negocios conjuntos
Ingresos					
Intereses	\$ 340,522	49,650	1,235	491	117,039
Comisiones y otros servicios	978	142	42	1,769	5,696
Otros ingresos	1,819	0	0	1,360	665,567
Gastos					
Intereses	205,604	57,687	4,606	(35)	69,959
Comisiones y otros servicios	341	0	41	2,508	5,598
Otros gastos	\$ 10,674	112,127	9,892	29,623	85,364

	31 de diciembre de 2021				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Entidades Vinculadas	
				No subordinadas	Asociadas y negocios conjuntos
Ingresos					
Intereses	\$ 221,689	23,424	1,446	715	58,435
Comisiones y otros servicios	957	296	38	1,069	4,187
Otros ingresos	863	34	1	2,369	677,234
Gastos					
Intereses	18,040	259,400	1,301	90	15,714
Comisiones y otros servicios	113	0	63	73	4,749
Otros gastos	\$ 3,214	112,127	9,898	32,931	42,464

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

Beneficios a empleados del personal clave de la gerencia

Los beneficios del personal clave de gerencia, están compuestas por:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 42,504	91,419
Compensación del personal clave de la gerencia, otros beneficios a los empleados a largo plazo	76	58
Beneficios por terminación	25	21
Total	\$ 42,605	91,498

Nota 36 – Controles de ley

Los controles de ley corresponden a regulación establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia para los establecimientos de crédito (Bancos, Corporaciones Financieras y Compañías de Financiamiento), en relación con encaje (ver Nota 7.4.3 Riesgo de liquidez), posición propia (ver Nota 7.4.2 Riesgo de mercado), relación de solvencia (ver Nota 33) e in-

versiones obligatorias, las cuales deben ser efectuadas en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario –FINAGRO.

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, el Banco cumplió con los mencionados requerimientos.

Nota 37 – Hechos posteriores

Emisión de Bono Senior

Multi Financial Holding el 3 de febrero 2023, realizó la colocación exitosa en mercados internacionales de un Bono Senior por US \$300 millones al precio de 98.986%, tasa nominal de 7.75% y vencimiento febrero 2028.

Nota 37 – Autorización para la presentación de estados financieros

La Junta Directiva del Banco de Bogotá, en reunión efectuada el día 28 de febrero de 2023, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y las notas que se acompañan.

