

Estados Financieros Intermedios Consolidados

(Traducción libre al español)

Junio 2021

(TRADUCCIÓN LIBRE DE LA OPINIÓN EMITIDA EN INGLÉS)
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de Banco de Bogotá:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados intermedios de Banco de Bogotá y Subsidiarias ("el Grupo"), los cuales comprenden el estado consolidado intermedio de situación financiera al 30 de junio de 2021, y los estados consolidados intermedios de resultados y resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados intermedios que se mencionan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada intermedia del Grupo al 30 de junio de 2021, los resultados consolidados intermedios de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados intermedios" de nuestro informe. Somos independientes 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 nuestra auditoría de los estados financieros consolidados intermedios establecidos en Colombia, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Párrafo en Énfasis – Bases contables

Llamamos la atención a la Nota 3.1 a los estados financieros consolidados intermedios, la cual describe las bases contables. Los estados financieros consolidados intermedios son preparados para asistir al Grupo para cumplir con los requerimientos establecidos en los Acuerdos

Internacionales de Bonos 144A, suscritos por Banco de Bogotá, en la sección “Requerimientos de información,” la cual está vigente. Como resultado, los estados financieros pueden no ser apropiados para otro propósito. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría

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

Evaluación de la provisión por deterioro de la cartera de créditos bajo NIIF 9 (ver notas 3.7.7 y 11 a los estados financieros consolidados intermedios)	
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 intermedios, la provisión por deterioro de la cartera de créditos de Grupo Banco de Bogotá fue de \$7,611,144 millones al 30 de junio de 2021.</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 que incluyen impactos por la pandemia Covid 19 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</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de la cartera de créditos 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 la provisión por deterioro de cartera de créditos, incluyendo, entre otros, controles sobre (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos y (iv) el monitoreo de la Administración del Grupo de la provisión general para pérdidas por deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado. • Involucramiento de profesionales de riesgo crediticio 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

Evaluación de la provisión por deterioro de la cartera de créditos bajo NIIF 9 (ver notas 3.7.7 y 11 a los estados financieros consolidados intermedios)	
Asunto clave de auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>modelos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por el deterioro de la cartera.</p> <p>Identificamos 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, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos utilizados.</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 crediticio, así como conocimientos y experiencia en la industria.</p>	<p>la probabilidad de los escenarios, (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos, (iv) recálculo para una muestra de créditos 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 crediticio asignada por el Grupo.</p>

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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por tanto de tanto control interno como la administración determine necesario para necesario para permitir la preparación de unos estados financieros consolidados intermedios que estén libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, la administración es responsable por la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del 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 auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados intermedios

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados intermedios, 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 nuestra 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 intermedios.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados intermedios, bien sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar nuestra 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.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basados 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 concluyéramos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados intermedios o, si esta revelación es inadecuada, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados intermedios, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados intermedios presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtenemos 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 intermedios. Somos responsables por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Seguimos siendo los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos 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 identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en nuestra independencia y, cuando corresponda, acciones tomadas para eliminar la amenaza, o las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determinamos 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. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditores a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

El socio del trabajo de auditoría que generó este informe de los auditores independientes es Charles Domingos de Almeida.

Original firmado en inglés
KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C., Colombia
16 de septiembre de 2021

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	\$ 28,752,363	27,497,551
Activos financieros		31,377,373	28,555,661
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	10	4,502,886	4,823,570
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	10	23,290,665	19,978,623
Inversiones a costo amortizado	10	3,301,677	3,148,645
Derivados a valor razonable	10	282,145	604,823
Cartera de créditos, neta	11	139,687,203	132,005,481
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario		1,437,990	3,504,987
Clientes y operaciones de leasing financiero		138,249,213	128,500,494
Comercial		83,788,935	79,234,339
Consumo		40,531,989	37,149,055
Vivienda		21,207,095	19,095,112
Microcréditos		332,338	366,969
Provision por deterioro		(7,611,144)	(7,344,981)
Otras cuentas por cobrar, neto	12	2,113,903	2,089,709
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	70,548	168,397
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	14	5,714,879	5,419,318
Propiedades, planta y equipo	15	2,430,812	2,370,961
Activos por derecho de uso	16	1,245,273	1,333,907
Propiedades de inversión	17	257,838	245,668
Plusvalía	18	6,929,316	6,421,231
Otros activos intangibles	19	854,220	808,077
Impuesto a las ganancias	20	1,617,400	1,112,536
Corriente		498,169	323,359
Diferido		1,119,231	789,177
Otros activos		371,353	239,887
Total activos		\$ 221,422,481	208,268,384

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivos y patrimonio			
<u>Pasivos</u>			
Pasivos financieros derivados a valor razonable	10	\$ 320,893	628,463
Pasivos financieros a costo amortizado		191,354,598	179,710,051
Depósitos de clientes	21	158,944,365	147,287,461
Cuentas corrientes		46,245,373	42,605,863
Cuentas de ahorro		49,371,116	44,528,864
Certificados de depósito a término		62,920,935	59,785,874
Otros		406,941	366,860
Obligaciones financieras	22	32,410,233	32,422,590
Fondos interbancarios y overnight		2,146,454	3,271,905
Créditos de bancos y otros		13,329,113	13,263,795
Títulos de inversión en circulación		13,478,450	12,173,063
Entidades de redescuento		2,168,378	2,343,035
Contratos de arrendamiento		1,287,838	1,370,792
Beneficios a empleados	23	478,730	463,454
Provisiones	24	404,511	410,226
Impuesto a las ganancias	20	537,175	590,133
Corriente		98,069	272,811
Diferido		439,106	317,322
Cuentas por pagar y otros pasivos	25	4,793,733	3,967,456
Total pasivos		\$ 197,889,640	185,769,783
<u>Patrimonio</u>			
Participación controlante	26	\$ 22,190,677	21,029,063
Capital suscrito y pagado		3,313	3,313
Prima en colocación de acciones		5,721,621	5,721,621
Ganancias acumuladas	26.2	14,798,865	14,332,756
Otro resultado integral	28	1,666,878	971,373
Participación no controladora	27	1,342,164	1,469,538
Total patrimonio		\$ 23,532,841	22,498,601
Total pasivo y patrimonio		\$ 221,422,481	208,268,384

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

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado del Resultado Intermedio
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos, excepto la ganancia por acción)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por intereses		\$ 6,293,579	6,747,732
Cartera de créditos y arrendamiento financiero		5,792,694	6,314,013
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario		3,950	4,149
Inversiones		496,935	429,570
Gastos por intereses		2,161,341	2,640,199
Depósitos de clientes		1,511,666	1,903,499
Cuentas corrientes		134,230	176,010
Cuentas de ahorro		266,536	432,735
Certificados de depósito a término		1,110,900	1,294,754
Obligaciones financieras		649,675	736,700
Fondos interbancarios y overnight		32,788	73,624
Créditos de bancos y otros		163,553	280,238
Títulos de inversión en circulación		388,463	294,310
Entidades de redescuento		29,356	47,048
Contratos de Arrendamiento		35,515	41,480
Ingreso por intereses, neto		4,132,238	4,107,533
Deterioro de activos financieros, neto		1,613,252	1,732,217
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	11 y 12	1,702,297	1,733,813
Recuperación de castigos		(95,995)	(58,248)
Inversiones		6,950	56,652
Ingresos por intereses después de deterioro, neto		2,518,986	2,375,316
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios		2,482,388	2,280,112
Servicios bancarios		1,127,765	1,029,366
Tarjetas de crédito y débito		601,079	546,626
Administración de fondos de pensiones y cesantías		611,311	567,713
Actividades fiduciarias		80,139	80,664
Servicios de almacenamiento		53,867	45,015
Giros, cheques y chequeras		6,256	8,728
Servicio red de oficinas		1,971	2,000
Costos y gastos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios	29	260,081	237,399
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios, neto		2,222,307	2,042,713
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto		340,688	773,674
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación		318,445	686,574
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura		14,504	97,990
Ganancia (pérdida) en valoración sobre inversiones negociables		7,739	(10,890)
Otros ingresos		706,180	97,492
Diferencia en cambio, neta		5,887	(409,501)
Otros	30	700,293	506,993
Otros gastos		3,668,301	3,672,261
De administración	31	1,685,882	1,655,000
Beneficios a empleados		1,499,806	1,506,412
Depreciación y amortización	15, 16 y 17	353,562	347,758
Otros		129,051	163,091
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		2,119,860	1,616,934
Impuesto a las ganancias	20	384,351	404,388
Utilidad del periodo		1,735,509	1,212,546
Utilidad atribuible a:			
Accionistas de la controladora		1,573,238	1,126,594
Participaciones no controladoras		162,271	85,952
Utilidad del periodo		\$ 1,735,509	1,212,546
Ganancia neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)		\$ 4,749	3,401

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

BANCO DE BOGOTA Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado del Resultado Integral Intermedio
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidad del periodo		\$ 1,735,509	1,212,546
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados		812,820	612,673
Contabilidad de coberturas	10		
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción cubierta)		880,713	2,279,672
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		(227,509)	(1,289,242)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera		(653,204)	(990,430)
Diferencia en cambio subsidiarias en el exterior (porción no cubierta)	10	548,879	(37,592)
Cobertura de Flujo de Efectivo		(4,303)	711
Ganancia no realizada por medición de activos financieros a valor razonable		66,279	39,498
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable		12,330	58,214
Diferencia en cambio en agencias, sucursales, asociadas y filiales del Exterior		(1,231)	(31,364)
Participación en otro resultado integral de asociadas	14	(70,859)	(26,956)
Impuesto a las ganancias	20	261,725	610,162
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo		7,690	(3,514)
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos		11,557	(5,505)
Impuesto a las ganancias	20	(3,867)	1,991
Partidas que se reclasificaron a resultados		(134,535)	(92,522)
Realización pérdida por medición de activos financieros a valor razonable		(169,921)	(127,451)
Impuesto a las ganancias	20	35,386	34,929
Total otro resultado integral, neto de impuestos		\$ 685,975	516,637
Resultado integral total		\$ 2,421,484	1,729,183
Resultado integral atribuible a:			
Accionistas de la controladora		2,268,743	1,640,577
Participaciones no controladoras		152,741	88,606
Resultado integral total		\$ 2,421,484	1,729,183

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

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020
(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	Participación no controladora	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 3,313	5,721,621	13,484,987	1,378,393	20,588,314	1,271,688	21,860,002
Dividendos decretados	26	0	0	(1,335,559)	0	(1,335,559)	(1,490,539)
Combinación de negocios		0	0	0	0	416,267	416,267
Otros		0	0	(502)	0	44	(458)
Resultado integral total		0	0	1,126,594	513,983	88,606	1,729,183
Utilidad del período		0	0	1,126,594	0	85,952	1,212,546
Otro resultado integral	28	0	0	0	513,983	513,983	516,637
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 3,313	5,721,621	13,275,520	1,892,376	20,892,830	1,621,625	22,514,455
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	(1,106,136)	0	(1,106,136)	(1,386,251)
Otros		0	0	(993)	0	(993)	(993)
Resultado integral total		0	0	1,573,238	695,505	152,741	2,421,484
Utilidad del período		0	0	1,573,238	0	162,271	1,735,509
Otro resultado integral	28	0	0	0	695,505	695,505	685,975
Saldos al 30 de junio de 2021	\$ 3,313	5,721,621	14,798,865	1,666,878	22,190,677	1,342,164	23,532,841

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

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo Intermedio
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 1,735,509	1,212,546
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Deterioro cartera de crédito, arrendamiento financiero y otras cuentas por cobrar, neto	11 y 12	1,702,402	1,733,866
Depreciación y amortización	15, 16 y 19	355,978	350,037
Ingresos por participación en los resultados de asociadas y negocios conjuntos	30	(365,903)	(211,972)
Utilidad en valoración y venta de activos financieros de inversión, neta		(501,097)	(851,324)
Ganancia Actuarial Beneficios a empleados	23	(4,202)	(1,200)
Gasto por beneficios a empleados		1,309,713	1,299,725
Ingresos por intereses		(6,293,579)	(6,747,732)
Gastos por intereses		2,161,341	2,640,199
(Recuperación) Gasto por provisiones		(2,951)	3,802
Gasto por impuesto a las ganancias	20	384,351	404,388
Diferencia en cambio, neta		(5,887)	62,389
Otros ajustes para conciliar la utilidad del periodo		(30,267)	(13,357)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (aumento) en activos financieros de inversión		548,854	(623,518)
Aumento en cartera de crédito y leasing financiero		(2,347,450)	(3,205,276)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		88,714	(14,613)
Aumento en otros activos		(118,243)	(86,835)
Aumento en depósitos de clientes		2,559,078	8,411,298
(Disminución) aumento préstamos interbancarios y fondos overnight		(1,183,667)	562,917
Disminución cuentas por pagar y otros pasivos		(1,349,830)	(2,091,246)
Intereses recibidos		6,155,140	5,775,821
Intereses pagados		(2,335,455)	(2,533,156)
Intereses pagados arrendamientos financieros		(40,741)	(41,193)
Dividendos recibidos		7,701	5,752
Impuesto a las ganancias pagado		(656,598)	(694,559)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,772,911</u>	<u>5,346,759</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento de inversiones a valor razonable		(1,640,094)	(264,665)
Adiciones de inversiones a costo amortizado		(2,064,919)	(1,704,200)
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(101,257)	(157,718)
Adiciones de propiedades de inversión	18.2	-	-
Adquisición de otros activos intangibles	19	(118,006)	(96,499)
Redención de inversiones a costo amortizado		1,935,219	643,415
Producto de la venta de activos no financieros		58,438	35,294
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	14	(2,207)	(1,349,146)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,932,826)</u>	<u>(2,893,519)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras	22	9,955,170	8,733,079
Cancelación de obligaciones financieras	22	(11,187,889)	(8,599,009)
Emisión de títulos de inversión en circulación	22	692,730	2,149,827
Cancelación de títulos de inversión en circulación	22	(440,365)	(379,318)
Cancelación arrendamientos financieros	22	(85,110)	(90,440)
Dividendos pagados	22	(835,858)	(725,414)
Interés no controlante en la adquisición de compañías controladas		0	(49,635)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiación		<u>(1,901,322)</u>	<u>1,039,090</u>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		3,316,049	4,414,951
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1,254,812	7,907,281
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	9	27,497,551	24,809,110
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9	<u>\$ 28,752,363</u>	<u>32,716,391</u>

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



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., mediante Resolución número 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. 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 2020, el Banco y sus subsidiarias operan con treinta y tres mil cuatrocientos ochenta y dos (33,482) empleados mediante contrato de trabajo, seiscientos ochenta y ocho (688) mediante contrato civil de aprendizaje, dos mil novecientos tres (2,903) empleados temporales. Adicionalmente, el Banco y sus subsidiarias contratan a través de la modalidad de outsourcing con empresas especializadas un total de cuatro mil doscientos veinte y uno (4,221) personas. Cuenta con mil trescientas diez y siete (1,317) oficinas, veinte mil cuatrocientos treinta y nueve (20,439) corresponsales bancarios, tres mil setecientos ochenta (3,780) 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%
Megalínea S.A.	Compañía de servicios técnicos y administrativos. Su objeto social es la administración y el cobro pre jurídico, jurídico o extrajudicial de cartera.	Bogotá, Colombia	94.90%	
Aval Soluciones Digitales S.A. (4)	Servicios autorizados a sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos.	Bogotá, Colombia	38.90%	
Porvenir S.A. (3-4) y subsidiaria	Porvenir es una administradora de fondos de pensiones y cesantías. Su objeto social es la administración de los fondos de pensiones y cesantías autorizados por la ley. De acuerdo con las provisiones legales respectivas, estas constituyen un patrimonio privado, separado del patrimonio de la administradora de fondos.	Bogotá, Colombia	36.51%	9.88%



150
AÑOS
1863-2013
POR LOS MÁS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Nombre subsidiaria	Actividad principal	Lugar de operación	Participación directa (1)	Participación indirecta (1)
Aportes en Línea S.A. (5)	Sociedad de servicios técnicos y administrativos, presta los servicios de Operador de Información.	Bogotá, Colombia	2.04%	44.53%
Subsidiarias del exterior				
Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	Su objeto social es la participación en otras entidades del sector financiero y, adicionalmente, en actividades de inversión. A través de sus subsidiarias, provee una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones, principalmente en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, y Panamá.	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) (4)	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%	
Subsidiaria a través de participación indirecta		Lugar de operación	Participación (1)	
BAC Credomatic Inc.	Casa matriz establecida para la administración de subsidiarias en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá, entre otros. (Consolidada con Leasing Bogotá S.A. Panamá).	Panamá, República de Panamá	100%	
Multi Financial Group Inc. (MFG)	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	99.57%	

- (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.
 (2). Participación indirecta a través de Banco de Bogotá Panamá S.A.
 (3). Participación indirecta a través de Fiduciaria Bogotá S.A. del 10.40%.
 (4). El Banco desarrolla actividades de control razón por la cual esta entidad se consolida.
 (5). Participación indirecta a través de Porvenir S.A. del 34.66% y de Fiduciaria Bogotá S.A. del 9.88%.

El Banco y sus subsidiarias son controlados por Grupo Aval Acciones y Valores S.A. con una participación total del 68.74%.

NOTA 2 – HECHOS RELEVANTES

2.1 VARIACIÓN TASA DE CAMBIO

La tasa representativa del mercado al cierre del 30 de junio de 2021 fue de \$3,748.50 y al 31 de diciembre de 2020 de \$3,432.50, originando una variación por \$316 pesos/dólar, lo que generó impacto en los estados financieros, principalmente en cartera de crédito por \$7,275,082 (Nota 11), depósitos de clientes por \$9,283,187 (Nota 21) y obligaciones financieras por \$1,671,293 (Nota 22).



150

2.2 COVID-19

La pandemia de COVID 19 ha provocado desde los primeros meses del año 2020 un impacto a nivel económico en todo el mundo. La contracción que se ha generado en América Latina y el Caribe se produjo básicamente por las restricciones de viaje que fueron establecidas y que ocasionalmente continúan, afectando al turismo, que es una de las principales actividades económicas en la región; el desplome de los precios del petróleo; y la baja comercialización de materias primas. El avance en la vacunación a nivel global proyecta una mejora en el crecimiento de la economía mundial para el 2021, no obstante, persiste un nivel de incertidumbre grande, si se considera que las proyecciones se basan en factores económicos y de salud pública que son difícilmente predecibles. Si bien para el 2021 se espera una reactivación económica, en la balanza también se presentan nuevas variantes del virus para las cuales las vacunas pueden no ser efectivas, lo cual podría continuar afectando la actividad económica.

A continuación, se describen los principales impactos en los estados financieros del Banco y sus subsidiarias con base en la información y los análisis realizados:

2.2.1. DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS – CARTERA DE CRÉDITOS, OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS

Los impactos que se han generado para el Banco y sus subsidiarias en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de junio de 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID-19 y generando un impacto en el deterioro pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3), para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo del riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, ha aumentado en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Banco y sus subsidiarias han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 a obligaciones identificadas como de "alto riesgo".
- Afectación por expectativas macroeconómicas de las curvas PD Lifetime a lo largo de toda la vida remanente de los créditos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la

provisión. Las proyecciones macroeconómicas recogen la recuperación económica esperada, producto del avance en la vacunación en los diferentes países.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo semestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco y sus subsidiarias operan, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco y sus subsidiarias actualizaron los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE (proyección a un año y cifras expresadas porcentualmente):

COLOMBIA	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	2.39%	2.87%	3.40%	2.26%	2.69%	3.08%
Tasa de interés	2.00%	2.75%	3.25%	1.75%	2.25%	2.75%
Crecimiento del PIB	3.28%	4.73%	5.84%	3.89%	4.86%	5.85%
Precios de vivienda usada	(2.59%)	1.21%	5.15%	(2.10%)	0.96%	3.27%
Tasa de desempleo	15.88%	13.88%	12.46%	16.31%	14.43%	12.90%

GUATEMALA	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	5.61%	4.37%	2.90%	5.31%	3.28%	2.52%
Tasa de interés	(0.14%)	(0.16%)	(0.91%)	0.04%	(0.27%)	(0.50%)
Crecimiento del PIB	2.32%	4.15%	4.91%	1.67%	4.20%	5.84%
Tipo de cambio	1.76%	0.19%	(0.53%)	1.16%	(0.25%)	(1.79%)

HONDURAS	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	4.38%	3.97%	1.98%	3.34%	3.57%	2.54%
Tasa de interés	0.58%	(0.80%)	(1.98%)	0.20%	(0.21%)	(0.50%)
Crecimiento del PIB	2.08%	3.65%	4.98%	2.03%	3.94%	4.71%
Tipo de cambio	2.57%	0.61%	(0.07%)	1.91%	0.92%	(0.55%)

EL SALVADOR	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	2.24%	1.50%	0.72%	1.22%	0.23%	(0.23%)
Tasa de interés	0.84%	0.39%	(0.16%)	1.10%	0.40%	(0.08%)
Crecimiento del PIB	1.17%	3.05%	4.87%	1.96%	3.60%	4.69%

NICARAGUA	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	4.10%	3.50%	1.71%	3.67%	2.78%	2.49%
Tasa de interés	3.40%	2.42%	0.06%	1.05%	0.11%	(1.38%)
Crecimiento del PIB	(3.33%)	0.51%	2.44%	(2.28%)	0.14%	2.12%

COSTA RICA	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	2.95%	1.75%	0.00%	2.22%	0.98%	0.75%
Tasa de interés	0.67%	(1.68%)	(2.35%)	2.28%	1.82%	(0.01%)
Crecimiento del PIB	1.45%	3.31%	4.54%	0.93%	2.98%	4.27%
Tipo de cambio	4.36%	2.73%	1.54%	5.22%	3.67%	2.19%

PANAMA	Junio 2021			Diciembre 2020		
	Escenario			Escenario		
	A	B	C	A	B	C
Inflación	2.95%	1.97%	0.88%	1.89%	0.23%	(0.29%)
Tasa de interés	0.86%	(0.24%)	(0.57%)	0.21%	0.02%	(0.13%)
Crecimiento del PIB	5.27%	8.61%	9.77%	2.37%	4.04%	6.34%

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios

A continuación, se muestra la ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios macroeconómicos aplicados en la medición de la PCE:

COLOMBIA	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	23%	60%	17%
Al 30 de junio del 2021	18%	57%	25%

GUATEMALA	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	10%	70%	20%
Al 30 de junio del 2021	10%	65%	25%

HONDURAS	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	10%	65%	25%
Al 30 de junio del 2021	20%	60%	20%



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

EL SALVADOR	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	15%	70%	15%
Al 30 de junio del 2021	20%	65%	15%

NICARAGUA	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	15%	70%	15%
Al 30 de junio del 2021	30%	60%	10%

COSTA RICA	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	20%	60%	20%
Al 30 de junio del 2021	20%	65%	15%

PANAMA	Escenario		
	A	B	C
Al 31 de diciembre del 2020	15%	60%	25%
Al 30 de junio del 2021	20%	60%	20%

Como se observa en las tablas anteriores, las variables y escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha de las proyecciones.

El Banco y sus subsidiarias continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

A continuación, se detallan los saldos del deterioro por portafolio de cartera a:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación junio 2021 vs diciembre 2020
Comercial	\$ 3,903,919	3,732,049	171,870
Consumo	3,082,875	3,104,479	(21,604)
Vivienda	502,948	384,825	118,123
Microcrédito	120,296	122,919	(2,623)
Repos, interbancarios y otros	1,106	709	397
Total	\$ 7,611,144	7,344,981	266,163

El detalle del movimiento del deterioro, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 11.5.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Deterioro neto con efecto en resultados a:

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación junio 2021 vs junio 2020	Variación marzo 2021 vs marzo 2020
Comercial	\$ 291,616	294,221	397,268	239,396	(105,652)	54,825
Consumo	451,221	520,510	594,145	406,343	(142,924)	114,167
Vivienda	66,407	46,524	39,937	30,086	26,470	16,438
Microcrédito	12,804	6,853	7,610	10,549	5,194	(3,696)
Repos e interbancarios	1,089	(692)	(1,174)	1,210	2,263	(1,902)
Total	\$ 823,137	867,416	1,037,786	687,584	(214,649)	179,832

La tabla anterior presenta de forma resumida el deterioro neto con efecto en resultados por portafolio para los trimestres terminados al 30 de junio y 31 de marzo de 2021 y 2020.

2.2.2. ALIVIOS A CLIENTES

Durante el primer semestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Banco y sus subsidiarias, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

Las siguientes tablas resumen para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el primer semestre de 2021 y el año 2020, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de Banco y sus subsidiarias, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

	30 de junio de 2021			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Saldo costo amortizado antes de la modificación	\$ 14,596,969	7,950,622	5,891,924	7,668
Impacto neto en el estado de resultados	0	18	2	11

	31 de diciembre de 2020			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito
Saldo costo amortizado antes de la modificación	\$ 32,103,955	19,558,862	11,784,957	356,736
Impacto neto en el estado de resultados	0	60,813	26,689	2,030

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera el Banco y sus subsidiarias no han decretado apoyos directos a los bancos.



2.2.3. ARRENDAMIENTOS DESDE LA PERSPECTIVA DEL ARRENDATARIO

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades del Banco y sus subsidiarias que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de algunos acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco y sus subsidiarias ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, los cuales no han sido significativos.

Así mismo, el IASB publicó en mayo de 2020 una enmienda a la NIIF 16 en respuesta a cambios en los pagos de arrendamiento que se han producido o se espera que ocurran como resultado de la pandemia.

La enmienda tiene como objetivo abordar los problemas que afectan la aplicación de los requisitos de la NIIF 16, lo anterior, con la finalidad de proporcionar a los arrendatarios un alivio práctico durante la pandemia al tiempo que les permite continuar proporcionando información útil sobre sus arrendamientos a los usuarios de los estados financieros.

La enmienda permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de los pagos de arrendamiento vencidos a 30 de junio de 2021 y relacionados con Covid-19 son modificaciones de arrendamiento y como un recurso práctico, reconocer dichas reducciones de la misma forma que contabilizaría un cambio como si no fuera una modificación al contrato de arrendamiento. Así mismo, se permite que un arrendatario aplique la enmienda de manera integral para estados financieros que cubran períodos iniciados a partir del 1 de enero de 2020.

2.2.4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado por evaluadores de propiedades externos e independientes, que tienen calificaciones profesionales reconocidas apropiadas y experiencia reciente en la ubicación y categoría de la propiedad que se valora.

Al 30 de junio de 2021, no se evidencia que el valor razonable por la actualización de avalúos comerciales renovados durante el semestre hayan tenido cambios significativos y los evaluadores no revelaron modificaciones en los supuestos utilizados para la estimación de las valuaciones realizadas con respecto a los avalúos anteriores, ni reportaron alguna "incertidumbre de valuación material" debido a la interrupción del mercado causada por la pandemia, que podría resultar en una reducción en la evidencia transaccional y los rendimientos del mercado, de acuerdo con lo cual actualmente no se considera ningún impacto significativo del COVID-19 en el valor razonable determinado.



150

2.2.5. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS – PLUSVALÍAS

A 31 de diciembre de 2020 se realizó la prueba de deterioro anual que buscó incorporar las condiciones económicas que se observaron y los resultados al cierre del año, abordando en los casos que fue necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre, a 30 de junio de 2021 no se observaron nuevos indicadores de deterioro frente al 31 de diciembre de 2020 por esta razón las premisas usadas a 31 de diciembre de 2020 se mantienen (ver Nota 18).

2.2.6. NEGOCIO EN MARCHA

La pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por los gobiernos en países de todo el mundo para mitigar la propagación del virus han impactado negativamente las economías donde opera el Banco y sus subsidiarias. Sin embargo, con la aprobación de la vacuna producida por los diferentes laboratorios y la puesta en marcha de los planes de vacunación por parte de los diferentes gobiernos, ha generado cambios en las restricciones y confinamientos propuestos al inicio de la pandemia, revelando un retorno progresivo a la reactivación económica y social, de esta manera reduciendo el efecto adverso de la pandemia en la economía, y por ende mejorando los resultados sobre los segmentos de clientes y por tanto sobre la operación de negocio del Banco y sus subsidiarias.

Con base en la posición de liquidez del Banco y sus subsidiarias a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de que el Banco y sus subsidiarias cuentan con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada. Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2.2.7. OTROS ASUNTOS

El Gobierno Colombiano a través del Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, ordenó la emisión de títulos de deuda pública interna, denominados Títulos de Solidaridad (TDS), para reforzar el presupuesto del Fondo de Mitigación de Emergencias (Fome). Banco de Bogotá, en cumplimiento de dicho decreto, suscribió el 28 de mayo de 2020, títulos por valor nominal de \$950.000, a una tasa fija nominal anual del 3.05%, estos fueron prorrogados por un año más y se encuentran clasificados en la categoría “Costo Amortizado”.

Estos Títulos de Solidaridad son de libre negociación en el mercado, con tasa fija y tienen un plazo de vencimiento de un año a partir de la fecha de su expedición y podrán ser prorrogados, parcial o totalmente, de forma automática por periodos iguales a solicitud del Ministerio de Hacienda.

Al 30 de junio de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2020.



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 intermedios consolidados del Banco y sus subsidiarias han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con las interpretaciones (IFRIC por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros han sido preparados para cumplir con los requisitos establecidos en los Acuerdos Internacionales de Bonos 144A suscritos por el Banco de Bogotá, en la sección "Requisitos de información", que se encuentra vigente.

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:



150
AÑOS
1871-2021
150 AÑOS
1871-2021

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

- 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, homologadas con las políticas contables para propósitos de consolidación:

30 de junio de 2021					
	% Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo controlante
Banco de Bogotá (Matriz)		\$ 109,838,311	87,594,951	22,243,360	1,579,282
Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	100.00%	123,116,316	106,059,827	17,056,489	816,378
Banco de Bogotá Panamá S.A.	100.00%	8,900,359	8,407,519	492,840	7,577
Bogotá Finance Corporation	100.00%	339	0	339	2
Almaviva S.A. y subsidiarias	95.81%	147,332	84,445	62,887	(6,692)
Fiduciaria Bogotá S.A.	94.99%	503,136	97,772	405,364	44,833
Megalinea S.A.	94.90%	19,790	13,864	5,926	190
Corporación Financiera Centroamericana S.A. (Ficentro) (1)	49.78%	0	0	0	0
Porvenir S.A. y subsidiaria	46.39%	3,962,135	1,551,477	2,410,658	303,606
Aval Soluciones Digitales S.A.	38.90%	19,997	3,033	16,964	727
		246,507,715	203,812,888	42,694,827	2,745,903
Eliminaciones		(25,085,234)	(5,923,248)	(19,161,986)	(1,010,394)
Consolidado		\$ 221,422,481	197,889,640	23,532,841	1,735,509



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	% Participación Accionaria	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del periodo controlante (2)
Banco de Bogotá (Matriz)		\$ 106,275,397	85,199,284	21,076,113	1,133,993
Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	100.00%	112,226,320	97,406,547	14,819,773	683,194
Banco de Bogotá Panamá S.A.	100.00%	8,217,165	7,758,858	458,307	9,778
Bogotá Finance Corporation	100.00%	309	0	309	2
Almaviva S.A. y subsidiarias	95.81%	151,883	82,643	69,240	(4,625)
Fiduciaria Bogotá S.A.	94.99%	513,798	68,540	445,258	40,995
Megalinea S.A.	94.90%	23,694	17,958	5,736	305
Corporación Financiera Centroamericana S.A. (Ficentro) (1)	49.78%	0	0	0	0
Porvenir S.A. y subsidiaria	46.39%	3,970,423	1,327,341	2,643,082	163,430
Aval Soluciones Digitales S.A.	38.90%	18,617	2,380	16,237	(3,128)
		231,397,606	191,863,551	39,534,055	2,023,944
Eliminaciones		(23,129,222)	(6,093,768)	(17,035,454)	(811,398)
Consolidado		\$ 208,268,384	185,769,783	22,498,601	1,212,546

(1) Inactiva.

(2) La utilidad corresponde al primer semestre del año 2020.

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 modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el 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 valor razonable de los activos gestionados o sobre 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 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 nominal o facial 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 consideran 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 ciertos 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 Republica 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 prepagado 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.



150

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 (VRCR).
- 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 VRCR:

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



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 VRCCR 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 (VRCCR)	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 se reclasifican al resultado cuando se vendan o disponga de ellas.

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.



150

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 razonable 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:

Etapa	Descripción	Medición
Etapa 1	Todos los activos financieros de inversión son inicialmente categorizados en esta etapa. Corresponde 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.
Etapa 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.
Etapa 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,



150

- 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.



150

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 cobertura 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.

Los instrumentos derivados designados para cobertura de flujos de efectivo son instrumentos que cubren la exposición a la variación de los flujos de efectivo asociados con un activo o pasivo previamente reconocido, o a una transacción prevista altamente probable. La parte efectiva de cualquier cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura se reconoce directamente en el patrimonio, y se presenta como una reserva por cobertura de flujos de efectivo, mientras que la parte no efectiva de cualquier cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado. Las cantidades acumuladas en patrimonio se reclasifican al resultado en los periodos en los cuales las transacciones de coberturas afectarán los resultados.

El Banco y sus subsidiarias documentan 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 documentan 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.

3.8 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 es reconocida 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.

3.9 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 70 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.



150

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 activo. 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.

3.10 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 arrendatario (obtiene el derecho a usar un activo subyacente) y arrendador (proporciona el derecho a usar un activo subyacente) de diversos bienes.

3.10.1. 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 y arrendamiento financiero a costo amortizado” 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.



150

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.

Los contratos clasificados como operativos reconocerán los pagos por arrendamiento como ingresos de forma lineal y calculará la depreciación u amortización de acuerdo con las políticas contables establecidas según sea su calificación en el estado de situación financiera.

3.10.2. 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 dismantelar y restaurar el activo subyacente.

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.

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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 transacción legal 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.

Corresponden principalmente a programas de computador, los cuales 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. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, la cual, para casos de programas de computador es hasta 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, se ha definido como un activo de vida útil finita, el cual se amortiza durante su vida útil. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con su vida útil estimada hasta (5) años.

Los derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad han sido definidos como activos de vida útil finita, se amortizan durante su vida útil. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada, que es hasta diez (10) años.

En cada cierre contable, el Banco y sus subsidiarias analizan si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco y sus subsidiarias analizan si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable 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.



3.14 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.

3.15 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.

3.16 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:



3.16.1. 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.

3.16.2. 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 definidas 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).

3.16.3. 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.

3.16.4. 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 restructuración 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"> • Planes de aportaciones definidas: aportes a fondos de pensiones. • Planes de beneficios definidos: Pensiones de jubilación y cesantías que asume directamente la entidad.
Otros a largo plazo	<ul style="list-style-type: none"> • 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.



150

3.17 IMPUESTOS

3.17.1. 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 sustancialmente 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 o 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.

3.17.2. 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 2021, 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.

- **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 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.

3.18 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

3.18.1. 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.

3.18.2. 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.

3.18.3. ACTIVOS CONTINGENTES

Los 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, 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.

3.19 INGRESOS

3.19.1. 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.

3.19.2. COMISIONES

Las comisiones de contratos con clientes 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, administración de fondos de pensiones y cesantías, 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.

3.19.3. 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.

3.19.4. 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 puntos 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.



150

3.19.5. 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.

3.20 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.

3.21 GANANCIA NETA POR ACCIÓN BÁSICA Y DILUIDA

La ganancia neta por acción básica se determina dividiendo el resultado neto del periodo atribuible a los accionistas del Banco y sus subsidiarias entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo. 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.

El pasado 19 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional emitió el Decreto 938 de 2021, 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 periodo 2019-2020 (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 2023. Así mismo, en relación con la enmienda “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fases 1 y 2, aunque el Decreto indica que estas “podrán aplicarse a partir del ejercicio social 2021”, el Banco no ha aplicado estos nuevos lineamientos de forma anticipada.

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 aún no han sido incorporados en la legislación colombiana y cuya aplicación en Colombia dependerá de las normas que expida el Gobierno Nacional. 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
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 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.

Nuevas emisiones del IASB	Título de la norma o enmienda	Resumen	Fecha de aplicación internacional
Enmienda a la NIC 1	Clasificación de Pasivos como Corrientes y no Corrientes.	Aclara cómo clasificar la deuda y otros pasivos como corrientes o no corrientes. Igualmente, incluye la aclaración de los requisitos de clasificación para la deuda que una empresa podría saldar convirtiéndola en patrimonio.	1 enero de 2022.
Mejoras Anuales a las NIIF 2018-2020	Mejoras en: -NIIF 1 Adopción por primera vez. -NIIF 9 Instrumentos Financieros. -Ejemplos de la NIIF 16 Arrendamientos. -NIC 41 Agricultura	-NIIF 1: trata sobre subsidiarias que realicen la adopción por primera vez. -NIIF 9: sobre tasas en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros. -NIIF 16: aclara ejemplo que sobre Incentivos de arrendamientos. -NIC 41: ajustes sobre tributación en las mediciones del valor razonable.	1 enero de 2022
Otras modificaciones menores	Modificaciones a las: - NIIF 3 Combinaciones de Negocios. - NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. - NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos contingentes	Ajustes que aclaran la redacción o correcciones menores, algunos de estos cambios son: - NIIF 3: Actualizan referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera, sin cambiar los requisitos contables actuales. - NIC 16: Prohíben que una compañía deduzca del costo del activo montos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá en los resultados, tales ingresos de ventas y los costos relacionados. -NIC 37: Especifican qué costos incluye una empresa al evaluar si un contrato generará pérdidas.	1 enero de 2022
Reforma de la tasa de interés de referencia	Fase 1: Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7. Fase 2: Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.	Fase 1: Las enmiendas proporcionan alivios en relación con los posibles efectos sobre la contabilidad de coberturas, dada la incertidumbre causada por la reforma en la tasa de interés de referencia; requiriendo que las empresas suministren información complementaria sobre sus relaciones de cobertura. Fase 2: Las enmiendas complementan las modificaciones realizadas en fase 1 y se centran en ayudar a las empresas a proporcionar información útil en los estados financieros, cuando sustituyen el tipo de interés de referencia anterior (regulatorios), por un tipo de interés de referencia alternativo como resultado de la reforma.	Fase 1: 1 de enero de 2020 Fase 2: 1 enero de 2021
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 NIIF 16	Enmienda a la NIIF 16: Reducciones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021.	La enmienda detalla la contabilización de las reducciones de alquiler obtenidas como resultado del COVID-19, su finalidad es ampliar por un año el período de aplicación del alivio práctico, cubriendo las reducciones de alquiler con los pagos que vencen antes del 30 de junio de 2022, debido a que la pandemia aún está en auge.	1 de abril de 2021.
Modificaciones a la NIC 12	Enmienda a la NIC 12- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	La finalidad de la enmienda es aclarar la contabilización de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento. Las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. 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.	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 30 de junio de 2021, los juicios significativos hechos por el Banco y sus subsidiarias en la aplicación de las políticas contables y las fuentes clave de las estimaciones son las mismas que se aplicaron a los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2020, las cuales, están sujetas a modificaciones y actualizaciones dentro del siguiente periodo contable, según se disponga de nueva información (ver Nota 2.2).

Los juicios 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 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.

Sin embargo, a raíz de la incertidumbre generada por la emergencia sanitaria COVID-19, el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas debió incorporar actualizaciones a las proyecciones de información prospectiva, de acuerdo con las diferentes áreas geográficas donde el Banco y sus subsidiarias operan, ver detalle en nota 2.2.

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 para tal efecto por peritos independientes contratados para tal fin. Al 31 de diciembre de 2020, se actualizó la evaluación de deterioro de la Plusvalía teniendo en cuenta los impactos por la emergencia sanitaria por COVID-19 que afectó las condiciones macroeconómicas (ver Nota 2.2).

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 (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.



A causa de la emergencia sanitaria por COVID-19 algunos contratos de arrendamiento sufrieron cambios sin generar impactos significativos, para lo cual se aplicó la enmienda a la NIIF 16 publicada por la IASB en mayo de 2020 y adoptada mediante Decreto 1432 de noviembre de 2020 (ver Nota 2.2).

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 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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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 RECURRENTE

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:

	30 de junio de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Gobierno colombiano	\$ 215,702	81,720	0	297,422
Otras entidades del gobierno colombiano	0	190,303	0	190,303
Otras instituciones financieras	0	1,003,657	0	1,003,657
Entidades del sector real	0	6,302	0	6,302
Gobiernos extranjeros	0	110,290	75,086	185,376
Otros	0	31,441	0	31,441
	215,702	1,423,713	75,086	1,714,501
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	0	2,070,655	717,730	2,788,385
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	215,702	3,494,368	792,816	4,502,886
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Gobierno colombiano	3,916,913	938,399	0	4,855,312
Otras entidades del gobierno colombiano	268,793	160,462	0	429,255
Otras instituciones financieras (1)	51,594	3,042,808	3,826	3,098,228
Entidades del sector real	0	463,004	2,729	465,733
Gobiernos extranjeros (2)	1,167,913	10,103,616	0	11,271,529
Bancos centrales	0	1,977,111	0	1,977,111
Otros	37,049	894,419	0	931,468
	5,442,262	17,579,819	6,555	23,028,636
Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	5,842	3,782	252,405	262,029
Total inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,448,104	17,583,601	258,960	23,290,665
Instrumentos financieros derivados a valor razonable				
Derivados de negociación (3)				
Forward de moneda	0	165,008	0	165,008
Swap tasa interés	0	46,405	0	46,405
Swap moneda	0	31,378	0	31,378
Opciones de moneda	0	26,384	0	26,384
	0	269,175	0	269,175
Derivados de cobertura (4)				
Forward de moneda	0	12,970	0	12,970
	0	12,970	0	12,970
Total derivados a valor razonable	0	282,145	0	282,145



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Propiedades de inversión	0	0	257,838	257,838
Total activos a valor razonable recurrentes	5,663,806	21,360,114	1,309,614	28,333,534
Pasivos				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	140,751	0	140,751
Swap tasa de interés	0	44,313	0	44,313
Swap moneda	0	61,888	0	61,888
Opciones de moneda	0	33,158	0	33,158
	0	280,110	0	280,110
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	0	22,276	0	22,276
Swap tasa de interés	0	18,507	0	18,507
	0	40,783	0	40,783
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 0	320,893	0	320,893

31 de diciembre de 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Gobierno colombiano	\$ 179,911	575,315	0	755,226
Otras entidades del gobierno colombiano	0	133,425	0	133,425
Otras instituciones financieras	0	1,008,817	0	1,008,817
Entidades del sector real	0	23,121	0	23,121
Gobiernos extranjeros	0	129,056	72,230	201,286
Otros	0	20,353	0	20,353
	179,911	1,890,087	72,230	2,142,228
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	0	1,979,807	701,535	2,681,342
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	179,911	3,869,894	773,765	4,823,570
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Gobierno colombiano	4,013,711	814,525	0	4,828,236
Otras entidades del gobierno colombiano	166,853	229,353	0	396,206
Otras instituciones financieras	126,574	1,989,483	3,431	2,119,488
Entidades del sector real	0	26,982	0	26,982
Gobiernos extranjeros	1,717,251	7,843,210	0	9,560,461
Bancos centrales	0	1,862,922	0	1,862,922
Otros	35,491	903,781	12,304	951,576
	6,059,880	13,670,256	15,735	19,745,871
Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	6,169	3,340	223,243	232,752
Total inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6,066,049	13,673,596	238,978	19,978,623
Instrumentos financieros derivados a valor razonable				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	260,037	0	260,037
Swap tasa interés	0	146,608	0	146,608
Swap moneda	0	31,386	0	31,386
Opciones de moneda	0	16,831	0	16,831
	0	454,862	0	454,862
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	0	117,066	0	117,066
Swap moneda	0	32,895	0	32,895
	0	149,961	0	149,961
Total derivados a valor razonable	0	604,823	0	604,823
Propiedades de inversión	0	0	245,668	245,668
Total activos a valor razonable recurrentes	6,245,960	18,148,313	1,258,411	25,652,684
Pasivos				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	411,722	0	411,722
Swap tasa de interés	0	124,432	0	124,432
Swap moneda	0	38,692	0	38,692
Opciones de moneda	0	29,814	0	29,814
	0	604,660	0	604,660



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	0	2,365	0	2,365
Swap tasa de interés	0	21,438	0	21,438
	0	23,803	0	23,803
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 0	628,463	0	628,463

- (1) A 30 de junio de 2021 con respecto al 31 de diciembre de 2020, se presentada variación principalmente en las filiales BAC International Bank, Inc. y BAC América central el Salvador, S.A. por incremento en Bonos otras instituciones financieras por valor de \$723,803.
- (2) Incremento presentado principalmente en las filiales BAC San Jose S.A. y BAC América central el Salvador, S.A. en Bonos gobierno extranjero por valor de \$1,698,950.
- (3) Ver nota 10.4 Derivados de negociación.
- (4) Ver nota 10.5 Derivados de cobertura.

6.2 MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE SOBRE BASES NO RECURRENTE

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 1,544,694	1,131,038
Activos no corrientes mantenidos para la venta	70,548	168,397
	\$ 1,615,242	1,299,435

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)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Flujo de caja descontado	• Precio promedio / Precio de mercado (2)
	• Crecimiento en valor residual después de 5 y 10 años
	• Tasa interés de descuento
	• Tasa de costo del patrimonio
Método de activos netos	• Tasa interés de descuento (WACC)
	• Variable más relevante en el activo
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:

	30 de junio de 2021			30 de junio de 2020		
	Instrumentos de deuda	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión	Instrumentos de deuda	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión
Saldo al inicio del periodo	87,964	924,778	245,668	0	606,574	318,592
Transferencia de nivel 2 a nivel 3	\$ 0	5,183	0	0	0	0
Transferencia de nivel 3 a nivel 2	0	(9,861)	0	0	0	0
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(3,712)	21,965	3,384	0	18,477	(2,460)
Ajustes de valoración con efecto en ORI	551	28,363	0	0	6,899	0
Combinación de negocios	0	0	0	105,770	109,396	9,070
Adiciones	0	0	2,718	0	0	0
Retiros/ventas	(11,030)	(11,740)	(7,975)	0	(11,817)	(5,437)
Reclasificaciones	0	0	13,171	0	0	6,750
Diferencia en cambio	7,868	11,447	872	1,813	8,090	91
Saldo al final del periodo	\$ 81,641	970,135	257,838	107,583	737,619	326,606

a. 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., La 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, contruidos con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable 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 contruidas 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:



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Variable	Rango
Crecimiento de la inflación (1)	Entre 3% y 3.2%
Crecimiento del producto interno bruto (1)	Entre 5.2 y 5.8%
Ingresos	IPC+1
Costos y gastos	Entre 3% y 14.8%
Crecimiento a perpetuidad después de 5 y 10 años	Inflación
Tasa de descuento promedio	3.2% y 3.4%
Tasa costo del patrimonio	Entre 12% y 16%
	Entre 11.42% y 13.66%

(1) Información tomada del Departamento Nacional de Planeación

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%	12,800	(12,575)
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	17,039	(14,059)
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/-1%	625	(508)
Tasas de interés de descuento	+/-50PB	52	(40)
Tasa costo del patrimonio	+/-50PB	14,616	(7,911)

b. 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 establecer 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 generara 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 primer semestre del año 2021.

Un aumento (ligero, normal, considerable, significativo) en los arrendamientos utilizados en el avalúo generaría un aumento (significativo, ligero, considerable) 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. Al 30 de junio de 2021 se presentó una transferencia de títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano en inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, por un valor de \$1,210 pasando de Nivel 2 a Nivel 1.

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 valores razonables de los activos y pasivos financieros del Banco y sus subsidiarias registrados por su valor al costo nominal o costo amortizado, clasificados utilizando niveles jerárquicos:

	Valor en libros	30 de junio de 2021			Total
		Estimación de valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Activos financieros de inversión a costo amortizado	\$ 3,301,677	0	2,756,670	504,386	3,261,056
Cartera de créditos, neta	139,687,203	0	0	137,128,451	137,128,451
	142,988,880	0	2,756,670	137,632,837	140,389,507
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	96,023,430	0	96,023,430	0	96,023,430
Certificados de depósito a término	62,920,935	0	63,910,906	0	63,910,906
Fondos interbancarios y overnight	2,146,454	0	2,145,844	0	2,145,844
Créditos de bancos y otros	13,329,113	0	13,037,913	0	13,037,913
Títulos de inversión en circulación	13,478,450	14,055,992	0	0	14,055,992
Entidades de redescuento	2,168,378	0	1,991,885	0	1,991,885
Contratos de arrendamiento	1,287,838	0	1,287,838	0	1,287,838
	\$ 191,354,598	14,055,992	178,397,816	0	192,453,808



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Valor en libros	Estimación de valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Activos financieros de inversión a costo amortizado	\$ 3,148,645	34,754	2,659,315	433,899	3,127,968
Cartera de créditos, neta	132,005,481	0	0	130,421,125	130,421,125
	135,154,126	34,754	2,659,315	130,855,024	133,549,093
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	87,501,587	0	87,463,205	0	87,463,205
Certificados de depósito a término	59,785,874	0	59,936,580	0	59,936,580
Fondos interbancarios y overnight	3,271,905	0	3,271,905	0	3,271,905
Créditos de bancos y otros	13,263,795	0	13,456,085	0	13,456,085
Títulos de inversión en circulación	12,173,063	12,786,319	0	0	12,786,319
Entidades de redescuento	2,343,035	0	2,239,997	0	2,239,997
Contratos de arrendamiento	1,370,792	0	1,424,826	0	1,424,826
	\$ 179,710,051	12,786,319	167,792,598	0	180,578,917

• **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 usando modelos de flujo de caja descontados a las tasas de interés que ofrecen los bancos para el otorgamiento de nuevos créditos teniendo en cuenta el riesgo de crédito y su periodo de vencimiento, se considera el proceso de valoración 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

Banco de Bogotá y sus subsidiarias del sector financiero como son Leasing Bogotá S.A. Panamá (que consolida el Grupo BAC Credomatic, que incluye sus subsidiarias en Centroamérica y entidad adquirida en mayo 2020 Multi Financial Group Inc. (MFG)), la Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. 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 y 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.



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 subsidiarias, soportada por las siguientes directrices:

- En el Banco y sus subsidiarias 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.
- Aprobar las políticas en relación con el manejo de los diferentes riesgos.
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar procedimientos a seguir en caso de sobrepasar o exceder los límites establecidos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.
- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración de riesgos.
- 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 sus subsidiarias y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará el Banco y sus subsidiarias.

7.3.2 COMITÉS DE RIESGOS

Comité de gestión integral de riesgos

El objetivo de este comité es establecer las políticas, procedimientos y estrategias para la gestión integral de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operativo, lavado de activos y financiación del terrorismo. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Medir el perfil de riesgo integral del Banco y sus subsidiarias.
- Diseñar esquemas de monitoreo y seguimiento a la exposición de los diferentes riesgos a los que se enfrentan el Banco y sus subsidiarias.



- Revisar y proponer a la Junta Directiva el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que el Banco y sus subsidiarias están dispuestos a asumir en el desarrollo del negocio. Esto implica evaluar alternativas para alinear el apetito de riesgo de los diferentes sistemas de gestión de riesgo.
- Evaluar los riesgos involucrados en la incursión en nuevos mercados, productos, segmentos, países, entre otros.

Comité de riesgo de crédito y tesorería

Su objetivo es discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito y de tesorería del Banco y sus subsidiarias. Entre sus principales funciones se encuentran las siguientes:

- Monitorear el perfil de riesgo de crédito y tesorería del Banco y sus subsidiarias, con el fin de garantizar que el nivel de riesgo se mantenga dentro de los parámetros establecidos, de acuerdo con los límites y políticas de riesgo del Banco y sus subsidiarias.
- Evaluar la incursión en nuevos mercados y productos.
- Evaluar las políticas, estrategias y reglas de actuación en las actividades comerciales tanto de tesorería como de crédito.
- Asegurar que las metodologías de medición y gestión de riesgos sean apropiadas dadas las características y actividades de la entidad.

Comité de activos y pasivos

El objetivo de este comité es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión de activos y pasivos y gestión del riesgo de liquidez a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

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

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, la Revisoría Fiscal 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.

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 establecidos 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.

7.3.4 DIRECCIÓN UNIDAD DE CONTROL Y CUMPLIMIENTO

Su objetivo es realizar una verificación del cumplimiento de la normatividad de los sistemas de administración de riesgos a saber: Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, Sistema de Administración de Riesgo Operativo SARO, Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y Estándar Común de Reporte (CRS), Sistema de Control Interno, la función de Cumplimiento SOX, Seguridad de la Información y Protección de Datos. La gestión realizada la comunica trimestralmente a la Junta Directiva.

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 de la medición y análisis de los riesgos de balance y riesgo integral, así como de aplicar las metodologías de riesgo de mercado y liquidez utilizando las metodologías estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, tanto para el libro de tesorería como para el libro bancario.

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.



150

7.3.7 AUDITORÍA INTERNA

Las auditorías internas del Banco y cada subsidiaria son independientes de la administración, dependen directamente de los comités de auditoría y en desarrollo de sus funciones efectúan evaluaciones periódicas del cumplimiento de las políticas y procedimientos seguidos para el manejo de los riesgos; sus informes son presentados directamente a los comités de riesgos y a los comités de auditoría que son los encargados de hacer seguimiento a la administración del Banco y sus subsidiarias de las medidas correctivas que se tomen.

Grupo BAC Credomatic

A nivel de las subsidiarias de Banco de Bogotá, Leasing Bogotá S.A. Panamá consolida el Grupo BAC Credomatic 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 de Bogotá.

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 (ALCO), comité de cumplimiento, comité de crédito, comité de auditoría y comité de inversiones, según corresponda.

Respecto al riesgo de crédito, BAC tiene una estructura centralizada con un Director Nacional de Riesgo que reporta a la presidencia de BAC, quien a su vez dirige el comité regional de crédito, el cual es responsable de establecer las estrategias de crecimiento, políticas y procedimientos aplicables de acuerdo con el nivel de riesgo de cada país. Mientras las gerencias locales de riesgo reportan a la presidencia de la entidad en cada país, el cumplimiento con las políticas y procedimientos es reportado al Director Regional de Riesgo.

Respecto al riesgo de mercado, BAC tiene una gerencia regional de política de inversiones y de política de manejo de activos y pasivos, la cual establece guías para el establecimiento de 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 regionales de manejo de riesgo es responsabilidad del Comité Regional de Activos y Pasivos, el cual está integrado por miembros de la Junta Directiva de BAC.

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.



150

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; Banco de Bogotá consolida la información de riesgos del grupo BAC Credomatic.

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 al 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 exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La **EI** de un activo financiero 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, 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 30 de junio de 2021 incluyen los siguientes rangos de indicadores clave para Colombia para el año 2021 y 2022:

Variables	Año 2021				Año 2022			
	Trimestre 3		Trimestre 4		Trimestre 1		Trimestre 2	
	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %	Base %	Rango %
Variación (anual) índice de precios de vivienda (usada) (%)	2.32	(1.54) - 6.02	1.69	(1.95) - 5.30	1.29	(2.59) - 5.18	1.21	(2.59) - 5.15
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios constantes	5.21	(4.68) - 5.59	7.16	6.23 - 7.82	6.99	5.63 - 7.98	4.73	3.28 - 5.84
Variación trimestral del PIB a precios constantes	1.06	0.47 - 0.86	2.18	2.03 - 2.56	0.73	0.57 - 0.95	2.23	1.93 - 3.22
Variación anual del PIB del trimestral a precios constantes	7.66	6.26 - 8.33	3.67	2.17 - 4.71	1.52	(0.10) - 2.76	6.30	5.05 - 7.73
Variación anual del PIB de los últimos doce meses a precios corrientes	7.52	6.86 - 8.01	10.18	9.00 - 11.09	10.74	8.98 - 12.11	8.37	6.50 - 9.94
Tasa de desempleo 7 áreas	15.53	16.65 - 14.68	14.44	15.69 - 13.27	14.33	15.73 - 12.61	13.88	15.88 - 12.46
Tasa de interés real E.A. (DTF - Inflación)	(1.55)	(1.42) - (1.59)	(1.64)	(1.45) - (1.69)	(1.40)	(1.33) - (1.48)	(0.29)	(0.28) - (0.33)
Tasa de interés real E.A. (Banco de la Republica - Inflación)	(1.69)	(1.65) - (1.71)	(1.65)	(1.49) - (1.53)	(1.17)	(1.45) - (1.11)	(0.12)	(0.39) - (0.15)

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.



	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Valor en libros						
Comercial	\$ 79,754,897	79,754,897	79,754,897	75,326,513	75,326,513	75,326,513
Consumo	40,182,378	40,182,378	40,182,378	36,825,937	36,825,937	36,825,937
Vivienda	20,668,806	20,668,806	20,668,806	18,587,634	18,587,634	18,587,634
Microcrédito	332,338	332,338	332,338	366,969	366,969	366,969
Arrendamiento financiero	4,921,938	4,921,938	4,921,938	4,738,422	4,738,422	4,738,422
Repos, interbancarios y otros	1,437,990	1,437,990	1,437,990	3,504,987	3,504,987	3,504,987
Total	\$ 147,298,347	147,298,347	147,298,347	139,350,462	139,350,462	139,350,462
Provisión por deterioro						
Comercial	\$ 3,438,447	3,496,838	3,569,060	3,326,565	3,333,595	3,365,591
Consumo	2,949,020	3,063,799	3,221,773	3,024,631	3,074,050	3,157,271
Vivienda	444,660	484,270	527,997	334,623	366,679	396,724
Microcrédito	118,670	120,279	122,567	125,452	122,490	121,281
Arrendamiento financiero	420,939	426,379	433,308	411,697	412,412	414,375
Total	\$ 7,371,736	7,591,565	7,874,705	7,222,968	7,309,226	7,455,242
Porción de los activos en etapa 2						
Comercial	7.30%	7.43%	7.59%	7.03%	7.04%	7.21%
Consumo	17.45%	17.56%	17.72%	22.22%	22.29%	22.51%
Vivienda	22.75%	23.24%	23.97%	23.88%	24.36%	25.13%
Microcrédito	24.27%	24.27%	24.27%	8.20%	8.20%	8.20%
Arrendamiento financiero	17.61%	17.68%	17.91%	20.48%	20.51%	20.64%

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



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo (1)	\$ 25,002,523	23,176,182
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados		
Gobierno	482,798	956,512
Entidades financieras	1,003,657	1,008,817
Otros sectores	228,046	176,899
	1,714,501	2,142,228
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otro resultado integral		
Gobierno	16,126,842	14,388,698
Bancos Centrales	1,977,111	1,862,922
Entidades financieras	3,098,228	2,119,488
Otros sectores	1,826,455	1,374,763
	23,028,636	19,745,871
Inversiones a costo amortizado		
Gobierno	1,169,569	1,179,636
Entidades financieras	315,273	300,898
Otros sectores	1,826,720	1,674,496
	3,311,562	3,155,030
Derivados a valor razonable	282,145	604,823
Cartera de créditos		
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	1,437,990	3,504,987
Comercial	83,788,935	79,234,339
Consumo	40,531,989	37,149,055
Vivienda	21,207,095	19,095,112
Microcrédito	332,338	366,969
	147,298,347	139,350,462
Otras cuentas por cobrar	2,236,457	2,196,819
Total activos financieros con riesgo de crédito	202,874,171	190,371,415
Riesgo de crédito fuera del estado de situación financiera a su valor nominal		
Garantías financieras y cartas de crédito no utilizadas	3,976,399	4,416,644
Compromisos de crédito	27,558,451	23,781,104
Total exposición al riesgo de crédito fuera del estado de situación financiera	31,534,850	28,197,748
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 234,409,021	218,569,163

(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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
	Monto nacional	Monto nacional
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	\$ 20,938,369	18,745,860
Apertura de crédito	3,171,125	2,255,634
Garantías	2,952,135	3,042,158
Créditos aprobados no desembolsados	2,513,868	1,855,804
Cartas de créditos no utilizadas	1,024,264	1,374,486
Cupos de sobregiros	935,089	923,257
Otros	0	549
Total	\$ 31,534,850	28,197,748

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:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pesos Colombianos	\$ 10,600,299	10,712,289
Dólares	19,955,196	17,085,512
Euros	729,222	188,724
Otros	250,133	211,223
Total	\$ 31,534,850	28,197,748



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 52.3% del total de la exposición al 30 de junio de 2021 (53,4% al 31 de diciembre de 2020), 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	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
LTV ratio		
Menos de 50%	\$ 5,672,284	4,934,393
51 – 70%	7,389,420	6,759,111
71 – 90%	7,061,178	6,294,157
91 – 100%	1,046,320	1,052,362
Más de 100%	37,893	55,089
Total	\$ 21,207,095	19,095,112

Créditos hipotecarios deteriorados	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
LTV ratio		
Menos de 50%	\$ 143,546	103,664
51 – 70%	255,731	195,965
Más 70%	368,342	274,110
Total	\$ 767,619	573,739

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:



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Créditos no garantizados	\$ 37,292,986	32,753,107	0	197,009	0	0	70,243,102
Créditos colateralizados:							0
Hipotecarias	209,400	46,313	20,595,440	1,030	3,212	0	20,855,395
Otros bienes raíces	24,021,880	1,573,410	4,458	201	130,763	0	25,730,712
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	1,891,005	218,596	0	0	6,549	0	2,116,150
Otros activos	16,339,626	5,590,952	68,908	134,098	4,781,414	1,437,990	28,352,988
Total	\$ 79,754,897	40,182,378	20,668,806	332,338	4,921,938	1,437,990	147,298,347

31 de diciembre de 2020

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Créditos no garantizados	\$ 34,853,943	29,866,942	0	237,683	0	0	64,958,568
Créditos colateralizados:							
Hipotecarias	221,535	49,096	18,511,898	1,504	6,885	0	18,790,918
Otros bienes raíces	23,354,659	1,480,008	3,519	290	173,397	0	25,011,873
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	1,107,440	212,411	0	0	0	0	1,319,851
Otros activos	15,788,936	5,217,480	72,217	127,492	4,558,140	3,504,987	29,269,252
Total	\$ 75,326,513	36,825,937	18,587,634	366,969	4,738,422	3,504,987	139,350,462

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:

30 de junio de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Colombia	\$ 39,480,242	14,466,030	4,584,982	332,338	3,671,645	146,714	62,681,951
Panamá	12,962,893	9,863,848	5,644,647	0	113,706	261,785	28,846,879
Estados Unidos	3,947,587	0	0	0	0	8,996	3,956,583
Costa Rica	6,141,953	5,540,608	5,336,266	0	999,271	329,169	18,347,267
Nicaragua	1,881,577	948,280	394,811	0	4,975	87,622	3,317,265
Honduras	4,571,421	2,801,399	1,256,157	0	33,849	58,404	8,721,230
El Salvador	3,297,337	3,230,724	1,184,148	0	2,080	114,383	7,828,672
Guatemala	7,298,037	3,331,489	2,267,795	0	96,412	430,917	13,424,650
Otros países	173,850	0	0	0	0	0	173,850
Total	\$ 79,754,897	40,182,378	20,668,806	332,338	4,921,938	1,437,990	147,298,347



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Colombia	\$ 38,357,263	13,909,463	4,189,214	366,969	3,602,609	1,364,407	61,789,925
Panamá	11,686,833	8,759,770	5,044,917	0	119,281	811,065	26,421,866
Estados Unidos	4,342,097	0	0	0	0	0	4,342,097
Costa Rica	5,535,292	4,982,213	4,871,091	0	897,152	694,011	16,979,759
Nicaragua	1,760,519	797,128	374,264	0	4,254	22,022	2,958,187
Honduras	4,166,653	2,520,708	1,082,213	0	29,778	62,244	7,861,596
El Salvador	2,768,994	2,875,819	1,045,839	0	4,302	131,648	6,826,602
Guatemala	6,557,306	2,980,836	1,980,096	0	81,046	331,361	11,930,645
Otros países	151,556	0	0	0	0	88,229	239,785
Total	\$ 75,326,513	36,825,937	18,587,634	366,969	4,738,422	3,504,987	139,350,462

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total	Participación	Total	Participación
Servicios consumo	\$ 66,587,579	45%	60,652,547	43%
Servicios comerciales	32,104,142	22%	34,398,626	25%
Construcción	11,173,589	8%	8,878,935	6%
Alimentos, bebidas y tabaco	9,466,884	6%	8,342,524	6%
Otros productos industriales y de manufactura	5,228,629	4%	3,819,276	3%
Transporte y comunicaciones	5,004,576	3%	4,989,753	4%
Servicios públicos	4,456,037	3%	3,916,418	3%
Agricultura	4,043,639	3%	4,141,000	3%
Productos químicos	3,661,925	2%	4,480,149	3%
Comercio y turismo	2,446,290	2%	2,353,243	2%
Gobierno	1,884,498	1%	1,943,034	1%
Productos mineros y de petróleo	738,813	1%	638,032	0%
Otros	501,746	0%	796,925	1%
Total	\$ 147,298,347	100%	139,350,462	100%

Deuda soberana

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 70.4% y 73.4%, respectivamente, del total del portafolio.

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	Participación	Valor	Participación
Grado de inversión (1)	\$ 9,339,570	47.27%	10,347,951	56.27%
Colombia	5,354,974	27.10%	6,728,351	36.58%
Panamá	2,026,672	10.26%	1,190,527	6.47%
USA	1,930,803	9.77%	2,369,414	12.89%
Chile	22,864	0.12%	21,278	0.12%
México	0	0.00%	38,381	0.21%
Perú	4,257	0.02%	0	0.00%
Especulativo (2)	10,416,748	52.73%	8,039,816	43.73%
Costa Rica	3,965,212	20.07%	3,360,778	18.28%
Guatemala	2,039,308	10.32%	1,820,233	9.90%
Honduras	1,783,024	9.03%	1,098,432	5.97%



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	Participación	Valor	Participación
Nicaragua	1,044,081	5.28%	911,292	4.96%
Colombia	929,846	4.71%	0	0.00%
El Salvador	655,277	3.32%	849,081	4.62%
Total riesgo soberano	19,756,318	100.00%	18,387,767	100.00%
Otros (3)	8,298,381		6,655,362	
Total instrumentos representativos de deuda	\$ 28,054,699		25,043,129	

- (1) El Grado de inversión incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de F1+ a F3, BRC de Colombia de BRC 1+ a BRC 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, BRC de Colombia de BRC 4 a BRC 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 tradicional 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:

30 de junio 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	\$ 3,069,527	285,897	142,736	3,498,160	2,722,275
Consumo	1,734,805	676,855	506,449	2,918,109	1,324,285
Vivienda	1,401,217	280,252	125,988	1,807,457	526,336
Microcrédito	39,180	14,159	12,519	65,858	80,347
Arrendamiento financiero	255,630	38,185	45,418	339,233	201,935
Total	\$ 6,500,359	1,295,348	833,110	8,628,817	4,855,178

31 de diciembre de 2020					
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados
Comercial	\$ 1,828,549	252,317	115,629	2,196,495	2,720,022
Consumo	1,796,021	652,392	471,909	2,920,322	1,015,060
Vivienda	1,217,470	224,456	110,708	1,552,634	475,471
Microcrédito	59,650	17,546	8,206	85,402	48,905
Arrendamiento financiero	231,914	35,888	19,951	287,753	219,573
Total	\$ 5,133,604	1,182,599	726,403	7,042,606	4,479,031

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.



150
AÑOS
1863-2013
CONFIANZA
POR 150 AÑOS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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 insuficiente 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial		
“A” Riesgo Normal	\$ 70,221,603	67,140,173
“B” Riesgo Aceptable	3,426,409	2,693,795
“C” Riesgo Apreciable	2,340,705	2,046,623
“D” Riesgo Significativo	2,716,634	2,391,143
“E” Riesgo de incobrabilidad	1,049,546	1,054,779
	79,754,897	75,326,513
Consumo		
“A” Riesgo Normal	33,112,225	30,650,668
“B” Riesgo Aceptable	2,427,001	2,060,881
“C” Riesgo Apreciable	2,833,253	2,622,061
“D” Riesgo Significativo	1,372,869	1,133,092
“E” Riesgo de incobrabilidad	437,030	359,235
	40,182,378	36,825,937
Vivienda		
“A” Riesgo Normal	17,085,465	16,539,945
“B” Riesgo Aceptable	986,871	594,957
“C” Riesgo Apreciable	1,885,572	909,088
“D” Riesgo Significativo	353,198	203,707
“E” Riesgo de incobrabilidad	357,700	339,937
	20,668,806	18,587,634
Microcrédito		
“A” Riesgo Normal	215,725	260,443
“B” Riesgo Aceptable	15,131	35,160
“C” Riesgo Apreciable	15,377	16,196
“D” Riesgo Significativo	11,792	7,788
“E” Riesgo de incobrabilidad	74,313	47,382
	332,338	366,969



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Arrendamiento financiero		
“A” Riesgo Normal	4,127,818	3,976,929
“B” Riesgo Aceptable	210,461	185,907
“C” Riesgo Apreciable	125,356	103,272
“D” Riesgo Significativo	358,197	362,049
“E” Riesgo de incobrabilidad	100,106	110,265
	4,921,938	4,738,422
Repos, interbancarios y otros		
“A” Riesgo Normal	1,437,990	3,504,987
	1,437,990	3,504,987
Total	\$ 147,298,347	139,350,462

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.

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Local	\$ 1,081,976	1,261,385
Extranjero	6,080,991	4,797,341
Total	\$ 7,162,967	6,058,726



150

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:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Adiciones (Ver nota 13)	\$ 48,415	33,492
Retiros / Ventas (Ver nota 13)	\$ 23,784	12,374

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:



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos		
Activos financieros de deuda		
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	\$ 1,714,501	2,142,228
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	23,028,636	19,745,871
	24,743,137	21,888,099
Derivados negociación	269,175	454,862
Derivados cobertura	12,970	149,961
Total activos	25,025,282	22,492,922
Pasivos		
Derivados negociación	280,110	604,660
Derivados cobertura	40,783	23,803
Total pasivos	320,893	628,463
Posición neta	\$ 24,704,389	21,864,459

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, 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. Estos límites se monitorean y se reportan periódicamente a la Junta Directiva del Banco y cada subsidiaria.

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” (deuda emitida 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).

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 BAC, 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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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:

30 de junio de 2021				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 863,203	912,417	953,656	919,619
Tasa de cambio	73,744	92,324	122,718	77,163
Acciones	13,475	14,330	15,898	13,686
Carteras colectivas	375,642	381,245	390,295	390,295
Total VeR	\$ 1,340,592	1,400,316	1,464,241	1,400,763

31 de diciembre de 2020				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 622,739	735,519	838,104	823,990
Tasa de cambio	55,652	228,834	429,800	55,652
Acciones	11,210	12,636	13,692	13,692
Carteras colectivas	301,449	324,265	374,843	374,843
Total VeR	\$ 1,189,511	1,301,254	1,408,204	1,268,177

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico
Banco de Bogotá y subsidiarias financieras	\$ 1,400,763	135	1,268,177	114

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:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Promedio del portafolio	25 puntos básicos	50 puntos básicos	Promedio del portafolio	25 puntos básicos	50 puntos básicos
Banco de Bogotá	1,087,467	1,359	2,719	1,110,258	2,776	5,551
Porvenir S.A. y subsidiarias	388,364	485	971	395,315	988	1,634
Banco de Bogotá Panamá S.A. y subsidiarias	229,294	287	573	194,025	485	970
Leasing Bogotá Panamá S. A. y subsidiarias	183,623	230	459	165,989	415	830
Fiduciaria Bogotá S.A.	40,341	50	101	25,270	63	126
Bogotá Finance Corporation	\$ 0	0	0	107	0	1

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



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

del Banco y sus subsidiarias sería de \$58 y \$62 antes de impuestos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 realizó un análisis de sensibilidad frente a las variables usadas por el proveedor de precios, ver nota 6.4.

• **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 adelante 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:

	30 de junio 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	4,602.16	54.72	1,817.19	\$ 24,306,674
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	218.78	0.00	29.37	930,184
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de patrimonio	33.67	0.01	1.67	132,510
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	3,811.96	0.00	1,071.81	18,306,840
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral de patrimonio	1.51	0.12	3.34	18,718



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Inversiones a costo amortizado	163.68	0.00	4.89	631,891
Derivados de negociación	2.90	0.00	0.04	11,000
Derivados de cobertura	0.00	0.00	0.00	0
Cartera de créditos	17,376.88	0.78	5,146.70	84,433,118
Otras cuentas por cobrar	129.16	0.02	194.73	1,214,172
Total activo	26,340.70	55.65	8,269.74	129,985,107
Pasivos				
Derivados de negociación	0.28	0.00	0.01	1,117
Derivados de cobertura	4.94	0.00	0.00	18,507
Depósitos en cuentas corrientes	6,435.89	13.30	3,020.56	35,506,753
Depósitos en cuentas de ahorro	3,319.00	4.19	1,815.31	19,264,634
Certificados de depósito a término	10,951.22	4.51	1,962.08	48,425,618
Otros depósitos	68.20	0.48	30.86	373,448
Fondos interbancarios y overnight	154.17	0.00	28.06	683,071
Créditos de bancos y otros	2,997.39	0.78	555.81	13,322,607
Títulos de inversión en circulación	3,319.36	0.00	36.02	12,577,651
Entidades de redescuento	3.25	0.00	0.00	12,180
Contratos de arrendamiento	181.21	0.00	5.02	698,072
Cuentas por pagar y otros pasivos	381.19	0.20	165.04	2,048,419
Total pasivos	27,816.10	23.46	7,618.77	132,932,077
Posición neta activa (pasivo)	(1,475.40)	32.19	650.97	\$ (2,946,970)

31 de diciembre de 2020

	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	5,160.06	38.68	2,002.60	\$ 24,748,847
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	325.17	0.00	74.43	1,371,610
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de patrimonio	0.01	0.01	35.93	123,393
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	602.28	0.00	3,773.50	15,019,860
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral de patrimonio	1.43	0.12	3.49	17,386
Inversiones a costo amortizado	60.88	0.00	91.12	521,729
Derivados de negociación	16.80	0.00	0.76	60,264
Derivados de cobertura	0.00	0.00	9.58	32,895
Cartera de créditos	17,654.10	2.03	4,751.65	76,916,287
Otras cuentas por cobrar	148.21	0.00	200.70	1,197,665
Total activo	23,968.94	40.84	10,943.76	120,009,936
Pasivos				
Derivados de negociación	34.93	0.00	0.03	119,985
Derivados de cobertura	6.25	0.00	0.00	21,438
Depósitos en cuentas corrientes	6,464.06	19.86	3,044.79	32,722,838
Depósitos en cuentas de ahorro	3,152.16	4.19	1,590.74	16,297,661
Certificados de depósito a término	10,558.11	5.06	2,461.07	44,709,659
Otros depósitos	82.79	0.94	22.10	363,997
Fondos interbancarios y overnight	135.42	0.00	52.74	645,884
Créditos de bancos y otros	3,316.25	2.03	545.44	13,263,795
Títulos de inversión en circulación	3,423.52	0.00	35.49	11,873,052
Entidades de redescuento	5.39	0.00	0.00	18,490



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Millones de dólares americanos	Millones de euros	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Contratos de arrendamiento	142.22	0.00	76.37	750,321
Cuentas por pagar y otros pasivos	293.07	0.33	175.00	1,608,070
Total pasivos	27,614.17	32.41	8,003.77	122,395,190
Posición neta activa (pasivo)	(3,645.23)	8.43	2,939.99	\$ (2,385,254)

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 \$7,862 y \$6,949 para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 tienen exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementarse como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. En este sentido, se monitorean periódicamente y se establecen límites al nivel de descalce en el re-precio de los activos y pasivos por cambios en las tasas de interés.

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

30 de junio de 2021

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 28,752,363	0	0	0	28,752,363
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	883,939	31,317	125,354	673,891	1,714,501
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	888,049	1,756,244	3,894,745	16,489,598	23,028,636



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Inversiones a costo amortizado	1,727,559	268,840	1,005,180	309,983	3,311,562
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,434,755	3,235	0	0	1,437,990
Cartera comercial	29,098,770	21,341,897	6,501,991	26,846,277	83,788,935
Cartera de consumo	14,810,912	9,080,570	1,155,934	15,484,573	40,531,989
Cartera de vivienda	11,500,573	1,654,619	605,971	7,445,932	21,207,095
Microcréditos	40,697	11,948	34,389	245,304	332,338
Total activo	89,137,617	34,148,670	13,323,564	67,495,558	204,105,409
Pasivo					
Depósitos en cuentas corrientes	46,245,373	0	0	0	46,245,373
Depósitos en cuentas de ahorro	49,371,116	0	0	0	49,371,116
Certificados de depósito a término	8,346,421	24,473,233	12,541,567	17,559,714	62,920,935
Fondos interbancarios y overnight	1,861,702	284,752	0	0	2,146,454
Créditos de bancos y otros	1,728,594	4,699,024	2,738,512	4,162,983	13,329,113
Títulos de inversión en circulación	314,964	857,345	216,866	12,089,275	13,478,450
Entidades de redescuento	1,416,162	604,263	3,890	144,063	2,168,378
Contratos de arrendamiento	40,952	112,335	82,666	1,051,885	1,287,838
Total pasivo	\$ 109,325,284	31,030,952	15,583,501	35,007,920	190,947,657

31 de diciembre de 2020

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 27,497,551	0	0	0	27,497,551
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	1,299,065	1,517	39,769	801,877	2,142,228
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	14,394	3,734,880	704,116	15,292,481	19,745,871
Inversiones a costo amortizado	1,488,080	1,407,972	83,700	175,278	3,155,030
Repos, interbancarios, overnight y otros	3,504,987	0	0	0	3,504,987
Cartera comercial	28,987,371	17,074,815	6,548,360	26,623,793	79,234,339
Cartera de consumo	13,385,129	7,638,299	1,736,558	14,389,069	37,149,055
Cartera de vivienda	12,509,886	574,030	46,386	5,964,810	19,095,112
Microcréditos	42,825	11,392	38,678	274,074	366,969
Total activo	88,729,288	30,442,905	9,197,567	63,521,382	191,891,142
Pasivo					
Depósitos en cuentas corrientes	42,605,863	0	0	0	42,605,863
Depósitos en cuentas de ahorro	44,528,864	0	0	0	44,528,864
Certificados de depósito a término	10,799,869	22,329,459	10,371,043	16,285,503	59,785,874
Fondos interbancarios y overnight	2,758,183	509,828	3,894	0	3,271,905
Créditos de bancos y otros	1,910,931	4,853,849	844,101	5,654,914	13,263,795
Títulos de inversión en circulación	681,158	96,327	378,458	11,017,120	12,173,063
Entidades de redescuento	1,458,550	703,758	4,928	175,799	2,343,035
Contratos de arrendamiento	26,320	119,981	116,582	1,107,909	1,370,792
Total pasivo	\$ 104,769,738	28,613,202	11,719,006	34,241,245	179,343,191



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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

	30 de junio de 2021				Total
	Menos de un año		Más de un año		
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Activos					
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	\$ 86,746	175,964	178,953	1,272,838	1,714,501
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	51,462	3,616,768	565,912	18,794,494	23,028,636
Inversiones a costo amortizado	1,548,365	1,400,146	153,235	209,816	3,311,562
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,291,277	146,713	0	0	1,437,990
Cartera comercial	30,615,164	3,041,762	48,300,197	1,831,812	83,788,935
Cartera de consumo	375,074	15,285,502	13,331,748	11,539,665	40,531,989
Cartera de vivienda	9,145	328,660	16,074,678	4,794,612	21,207,095
Microcréditos	70	189,444	0	142,824	332,338
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	191,663	0	191,663
Total activos	33,977,303	24,184,959	78,796,386	38,586,061	175,544,709
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	153,928	46,091,445	0	0	46,245,373
Depósitos en cuentas de ahorro	909,120	48,461,996	0	0	49,371,116
Certificados de depósito a término	3,716,445	40,664,363	973,166	17,566,961	62,920,935
Fondos interbancarios y overnight	60,951	2,085,503	0	0	2,146,454
Créditos de bancos y otros	1,173,568	6,541,512	1,451,050	4,162,983	13,329,113
Títulos de inversión en circulación	0	1,076,924	578,575	11,822,951	13,478,450
Entidades de redescuento	440,075	60,300	1,575,814	92,189	2,168,378
Contratos de arrendamiento	0	258,762	0	1,029,076	1,287,838
Total pasivos	\$ 6,454,087	145,240,805	4,578,605	34,674,160	190,947,657

	31 de diciembre de 2020				Total
	Menos de un año		Más de un año		
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Activos					
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	\$ 71,483	551,807	169,372	1,349,566	2,142,228
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	1,868	4,283,625	414,977	15,045,401	19,745,871
Inversiones a costo amortizado	2,629,099	266,953	83,700	175,278	3,155,030
Repos, interbancarios, overnight y otros	2,140,579	1,364,408	0	0	3,504,987
Cartera comercial	28,723,875	2,920,582	46,097,978	1,491,904	79,234,339
Cartera de consumo	333,418	13,926,075	12,005,914	10,883,648	37,149,055
Cartera de vivienda	8,637	310,898	14,389,782	4,385,795	19,095,112
Microcréditos	62	196,821	0	170,086	366,969
Cuentas Abandonadas - ICETEX	0	0	182,763	0	182,763
Total activos	33,909,021	23,821,169	73,344,486	33,501,678	164,576,354
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes	23,073,276	19,532,587	0	0	42,605,863
Depósitos en cuentas de ahorro	16,385,281	28,143,583	0	0	44,528,864
Certificados de depósito a término	1,674,434	39,120,403	2,698,230	16,292,807	59,785,874
Fondos interbancarios y overnight	57,455	3,214,450	0	0	3,271,905
Créditos de bancos y otros	2,482,774	4,456,847	2,008,883	4,315,291	13,263,795
Títulos de inversión en circulación	0	1,234,253	169,826	10,768,984	12,173,063
Entidades de redescuento	534,833	5,866	1,802,336	0	2,343,035
Contratos de arrendamiento	0	262,883	0	1,107,909	1,370,792
Total pasivos	\$ 44,208,053	95,970,872	6,679,275	32,484,991	179,343,191



150
AÑOS
1863-2013
POR LOS MÁS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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 periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se hubiera incrementado (disminuido) en \$78,295 y \$70,237, 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

Cualquier desarrollo, y/o cualquier iniciativa futura para regular, reformar o cambiar la administración de los índices de referencia, podría tener consecuencias adversas para el rendimiento, valor y el mercado de préstamos, hipotecas, valores, derivados y otros instrumentos financieros cuyos rendimientos están vinculados, a cualquier índice de referencia, incluidos los emitidos, financiados o mantenidos por el Banco y sus subsidiarias.

Varios reguladores, organismos de la industria y otros participantes del mercado en los EE. UU y otros países están involucrados en iniciativas para desarrollar, introducir y fomentar el uso de tarifas alternativas para reemplazar ciertos benchmark. No hay garantía de que estas nuevas tasas serán aceptadas o ampliamente utilizadas por los participantes del mercado, o que las características de cualquiera de estas nuevas tasas serán similares o producirán el equivalente económico de las tasas de referencia que buscan reemplazar.

La tasa interbancaria de Londres (LIBOR) es la tasa de interés de referencia más ampliamente utilizada en todo el mundo para derivados, bonos, préstamos y otros instrumentos de tasa flotante; El 27 de julio de 2017, el Director Ejecutivo de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA"), que regula la "LIBOR", anunció que la FCA ya no obligará a los bancos a presentar tasas para el cálculo de la referencia LIBOR después del 2021. Este anuncio indica que la continuación de la LIBOR sobre la base actual no puede garantizarse después de esta fecha. Por lo tanto, después del 2021 la LIBOR puede dejar de calcularse. Existe un impulso dirigido por el regulador para hacer la transición del mercado de LIBOR y algunas otras tasas de referencia a tasas alternativas libres de riesgo, que se basan en transacciones overnight. Se verán afectados los derivados, pagarés de tasa variable, préstamos y otros contratos financieros cuyos términos se extiendan más allá de la fecha de discontinuación pertinente y que se refieran a ciertas tasas de referencia (incluida la LIBOR) como tasa de referencia. Como resultado, todas las operaciones del activo y pasivo del Banco indexadas a tasa LIBOR se verán afectadas por la migración a otro indicador.

El 05 de marzo de 2021, los reguladores anunciaron el cese futuro de las diferentes referencias LIBOR. Estos anuncios se vieron reforzados por declaraciones de varios grupos de la industria como LSTA e ISDA, así como por el administrador de LIBOR (ICE). Ante el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA) se desencadenó el cálculo del ajuste del margen que se agregará a las nuevas tasas (SOFR, SONIA, €STER, SARON, TONAR) para aproximarse a la LIBOR. Este cálculo proporciona certeza económica a los participantes del mercado en cuanto a las tasas alternativas de respaldo cuando la LIBOR deje de existir. Adicionalmente, la FCA indicó que no requerirá a los bancos del panel que continúen aportando cotizaciones de LIBOR, o que ICE continúe publicando LIBOR sobre la base de dichas cotizaciones, después de 31 de diciembre de 2021. Para todos los tenores de LiborEUR, LiborCHF, LiborYEN, LiborGBP y para los plazos de 2 semanas y 2meses(m) de LiborUSD. Para los plazos O/N, 1m, 3m, 6m y 12m de LiborUSD el cese será a partir de 01 de julio de 2023. A pesar de esto los reguladores de EE. UU. alientan a los bancos a no utilizar la LIBOR USD en contratos nuevos lo más pronto posible y, en cualquier caso, usarla hasta el 31 de diciembre de 2021. Sin embargo, se dejó abierta la posibilidad de continuar con la publicación de unas tasas "LIBOR sintéticas" para los casos de "contratos heredados difíciles" y no para contratos nuevos.



Posteriormente, el 21 de mayo de 2021 el Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC) anuncia que planea recomendar a CME Group como administrador de las tasas a plazo SOFR, una vez se cumplen los indicadores de mercado que el ARRC considera se deben cumplir.

Quedan muchos problemas sin resolver, como el momento de la introducción nuevos índices de referencia y la transición de un índice de referencia a una tasa de reemplazo, lo que podría provocar una dislocación generalizada en los mercados financieros, generar volatilidad en los precios de los valores, derivados y otros instrumentos, y reprimir las actividades de los mercados de capitales.

Al 30 de junio de 2021, el Banco y sus subsidiarias tenían \$22,174,405 de activos y \$6,815,392 de pasivos que usan tasa LiborUSD como referencia, así como derivados con dichas características. 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 productos y contratos vigentes basados en LIBOR no incluyen disposiciones de respaldo o mecanismos de respaldo adecuados y requerirán modificaciones de sus términos. Además, 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 del Banco y sus subsidiarias se encuentran enmarcadas bajo un plan de trabajo el cual está sujeto a ajustes según los lineamientos que recomienden los reguladores locales e internacionales, y, según las mejores prácticas que vaya adoptando el mercado durante esta transición. Estas actividades se enfocan 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, vii) 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 y un indicador de riesgo de liquidez de mediano plazo a 90 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.



150

- 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 BAC Credomatic, el riesgo de liquidez se gestiona de acuerdo con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o junta directiva regional y local; cumpliendo en cada caso con las regulaciones particulares de cada país en los que opera, 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 flujos 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 BAC 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, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de 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 secundarias 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



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

subsidiarias. Al 30 de junio de 2021, 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:

Encaje legal requerido		
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%
Guatemala	Depósitos y captaciones	14.6%
El Salvador	1er y 2do Tramo depósitos a la vista	14%
	3er Tramo Títulos valores	5%
	Depósitos a plazo fijo	12%
Honduras	Depósitos a la vista moneda nacional	12%
	Inversiones obligatorias moneda nacional	9%
	Depósitos a la vista, Inversiones obligatorias moneda extranjera	24%
Nicaragua	Diario, pasivos financieros moneda local y extranjera	10%
	Quincenal, pasivos financieros moneda local y extranjera	15%
Costa Rica	Depósitos y captaciones nacional	12%
	Depósitos y captaciones extranjera	15%

No hay requisitos de reserva para nuestras subsidiarias ubicadas en Panamá porque no hay un Banco Central que regule dichos requisitos.

El siguiente es el resumen de los activos líquidos que el Banco de Bogotá espera estén disponibles durante un periodo de 90 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)	De 1 a 90 días (2)
30 de junio de 2021	\$ 15,334,573	12,211,120	9,047,487	3,745,864	(16,547,848)
31 de diciembre de 2020	\$ 13,288,366	12,028,201	8,882,508	4,061,462	(15,436,650)

- (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 forzosas 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 90 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de cada banco. 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 reporto y emisiones en mercado local.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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

30 de junio 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	\$ 28,796,558	0	0	0	28,796,558
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	887,306	42,284	135,387	770,376	1,835,353
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	623,204	2,043,934	1,868,008	22,974,294	27,509,440
Inversiones a costo amortizado	682,963	771,631	1,927,275	492,792	3,874,661
Derivados de negociación	260,223	1,910	7,042	0	269,175
Derivados de cobertura	12,970	0	0	0	12,970
Repos, interbancarios, overnight y otros	1,434,755	3,235	0	0	1,437,990
Cartera comercial	4,508,272	18,951,618	13,918,246	55,163,545	92,541,681
Cartera de consumo	6,857,758	10,336,600	4,330,083	29,723,107	51,247,548
Cartera de vivienda	194,549	847,064	1,100,753	36,180,658	38,323,024
Microcréditos	50,285	95,792	95,063	195,454	436,594
Total activos	44,308,843	33,094,068	23,381,857	145,500,226	246,284,994
Pasivos					
Derivados de negociación	279,498	0	612	0	280,110
Derivados de cobertura	22,277	0	0	18,506	40,783
Depósitos en cuentas corrientes	46,245,373	0	0	0	46,245,373
Depósitos en cuentas de ahorro	49,371,116	0	0	0	49,371,116
Certificados de depósito a término	8,946,264	22,061,945	14,241,732	20,964,931	66,214,872
Otros depósitos	406,941	0	0	0	406,941
Fondos interbancarios y overnight	1,861,702	284,752	0	0	2,146,454
Créditos de bancos y otros	843,230	4,466,971	3,169,613	5,365,945	13,845,759
Títulos de inversión en circulación	24,801	772,807	573,588	14,831,166	16,202,362
Entidades de redescuento	44,836	242,041	259,957	1,808,642	2,355,476
Contratos de arrendamiento	45,624	147,842	129,734	1,174,260	1,497,460
Cuentas comerciales y otras por pagar	4,358,329	0	0	0	4,358,329
Total pasivos	\$ 112,449,991	27,976,358	18,375,236	44,163,450	202,965,035
31 de diciembre de 2020					
	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	\$ 27,498,771	0	0	0	27,498,771
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados de deuda	1,301,619	16,314	55,619	872,031	2,245,583
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral deuda	966,816	2,115,302	1,944,665	18,525,353	23,552,136
Inversiones a costo amortizado	582,889	1,552,508	810,863	364,145	3,310,405
Derivados de negociación	454,862	0	0	0	454,862
Derivados de cobertura	117,066	0	0	32,895	149,961
Repos, interbancarios, overnight y otros	3,504,987	0	0	0	3,504,987
Cartera comercial	7,237,138	18,744,192	10,795,037	50,206,554	86,982,921
Cartera de consumo	6,785,378	8,625,398	4,230,575	26,311,735	45,953,086
Cartera de vivienda	304,664	810,198	967,115	30,642,179	32,724,156
Microcréditos	45,647	103,620	106,478	236,833	492,578
Total activos	48,799,837	31,967,532	18,910,352	127,191,725	226,869,446



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Pasivos					
Derivados de negociación	548,710	52,255	3,695	0	604,660
Derivados de cobertura	23,803	0	0	0	23,803
Depósitos en cuentas corrientes	42,605,863	0	0	0	42,605,863
Depósitos en cuentas de ahorro	44,528,864	0	0	0	44,528,864
Certificados de depósito a término	7,670,990	21,780,756	12,515,119	21,181,057	63,147,922
Otros depósitos	366,860	0	0	0	366,860
Fondos interbancarios y overnight	2,758,184	509,827	3,894	0	3,271,905
Créditos de bancos y otros	1,074,223	4,335,595	2,322,820	6,473,808	14,206,446
Títulos de inversión en circulación	394,106	379,927	697,566	13,053,876	14,525,475
Entidades de redescuento	51,235	249,307	285,623	1,958,316	2,544,481
Contratos de arrendamiento	26,466	120,962	117,577	1,113,121	1,378,126
Cuentas comerciales y otras por pagar	3,637,173	0	0	0	3,637,173
Total pasivos	\$ 103,686,477	27,428,629	15,946,294	43,780,178	190,841,578

7.4.4 RIESGO OPERACIONAL

El riesgo operacional es “la posibilidad que eventos resultantes de personas, infraestructura, tecnología o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, incluyendo el riesgo legal”, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

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; ha 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



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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, existe un comité especializado de riesgos operativos (Comité RO) integrado por la Administración. El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados.

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 operativo de cada entidad. Es un proceso continuo de varias etapas:

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

Al 30 de junio de 2021, 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 pruebas de recorrido efectuadas a los controles, la depuración de riesgos y controles inefectivos (de acuerdo con informes de auditoría), los cambios en estructura, cargos, 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 periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	30 de junio de 2021				30 de junio de 2020			
	Procesos	Riesgos	Causas	Controles	Procesos	Riesgos	Causas	Controles
Banco de Bogotá	271	1,734	1,975	4,376	264	1,729	1,947	4,261
BAC S.A.	270	11,079	11,079	10,897	305	10,796	10,796	9,783
Banco de Bogotá Panamá S.A.	63	278	275	294	58	274	322	310



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021				30 de junio de 2020			
	Procesos	Riesgos	Causas	Controles	Procesos	Riesgos	Causas	Controles
Fiduciaria Bogota S.A.	34	284	951	1,558	20	274	936	1,443
Almaviva S.A.	25	28	67	572	25	75	475	481
Porvenir S.A.	16	428	977	1,272	16	425	861	1,107
Megalinea S.A.	57	477	470	500	53	688	481	774
Aval Soluciones Digitales S.A.	38	207	110	338	34	197	98	238
Multi Financial Group (MFG)	73	1,104	15	1,213	0	0	0	0
Total	847	15,619	15,919	21,020	775	14,458	15,916	18,397

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Porvenir S.A.	23,267	173
Banco de Bogotá	\$ 16,306	7,280
BAC S.A.	13,464	11,026
Almaviva S.A.	4,429	656
Fiduciaria Bogota S.A.	399	332
Multi Financial Group (MFG)	210	0
Megalinea S.A.	7	14
Aval Soluciones Digitales S.A.	3	424
Banco de Bogota Panamá S.A.	0	400
Total	\$ 58,085	20,305

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

Riesgo Basilea	Cantidad	Valor
Ejecución y administración de procesos	2,477	\$ 26,278
Fraude externo	12,742	22,902
Daños a activos físicos	156	4,024
Fallas tecnológicas	220	2,844
Relaciones laborales	23	1,161
Fraude interno	60	760
Clientes	137	116
Total	15,815	\$ 58,085

Con esta clasificación se observa que el 92% del total de las pérdidas del Banco y sus subsidiarias se encuentran concentrados en ejecución y administración de procesos, fraude externo, y daños a activos físicos.

Ejecución y Administración de Procesos:

- **Porvenir:** Reintegro de bonos con cálculo del valor errado al no tener en cuenta los fondos de inversión por los cuales pasó la cuenta de cada afiliado y se genera el riesgo operacional por \$ 27, teniendo en cuenta la diferencia del reintegro a IPC y el cálculo por rentabilidad del fondo. Esto fue ocasionado por un paso a producción en el cual no se contemplaron las incidencias del ajuste a realizar. Adicionalmente, se presentaron provisiones en el primer semestre por \$23,027, correspondiente a procesos jurídicos (costas judiciales, intereses moratorios, indexaciones, entre otros).



Fraude Externo:

- **BAC Credomatic:** Las tarjetas de crédito representaron el mayor porcentaje en pérdidas. En este año de los \$9,164 relacionados al Fraude Emisor / Adquirente, las pérdidas asociadas a este negocio rondan los \$7,328. Se presentaron otros eventos diferentes de fraude externo Emisor, como por ejemplo Robos de ATM o casos de fraude por suplantación en créditos por valor de \$102 y \$523 respectivamente.
- **Banco de Bogotá:** Fraude suplantación de clientes en la solicitud y utilización de productos de crédito digitales por \$2,637, el uso fraudulento de tarjeta crédito y débito (tarjetas robadas, fraudes menores, comercio seguro, falsificación y tarjetas inexistentes) con una pérdida de \$1,605, para la modalidad de compra de cartera a través de la servilínea \$ 1,261. Por otro lado, se recibió pago por parte del Banco Finandina el valor de \$ 504 como recuperación al fraude por compra de cartera.
- **Almaviva:** El 14 de mayo de 2021, Almaviva tenía expedidos 31 certificados de depósito de mercancías a favor del cliente Tradercol, los cuales se encontraban endosados en propiedad a favor de la Bolsa Mercantil de Colombia como soporte de unas operaciones REPO celebradas en este escenario y a favor de inversionistas, sobre la mercancía Leche en polvo entera nacional, comprometida en los títulos por cascarilla de arroz que empacó en bolsas originales e hizo pasar por leche, adicionalmente, re empacó subproductos (sueros, calcios y demás) en bolsas de leche e instaló una torre de estibas en la mitad de un arrume, para aparentar tener más producto del que realmente tenía. Fraude por valor de \$ 3,492.

Daños a Activos Físicos

- **Banco de Bogotá:** Comprende las pérdidas ocurridas en manifestaciones paro nacional presentándose hurto de efectivo por \$1,167; y reposición de vidrios, bajas de activos de muebles, enseres, equipos de cómputo, acabados y daños menores por \$2,976.

7.4.5 RIESGO DE CIBERSEGURIDAD

Modelo de seguridad de la información y riesgo de ciberseguridad

El Banco y sus subsidiarias para mantener 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 mejores prácticas, enfocadas 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 en el primer semestre del año 2021 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 primer semestre del año 2021 no se presentó materialización de incidentes de ciberseguridad, producto del apoyo dado por la Administración a este frente y la gestión llevada a cabo por las áreas que ejecutan la estrategia de seguridad y ciberseguridad en el Banco y sus subsidiarias, que deban ser revelados en los estados financieros.

Porvenir S.A. y subsidiaria durante el primer semestre del año 2021 realizó la evaluación del nivel de madurez de Seguridad de la Información y Ciberseguridad con el proveedor corporativo Ernst and Young, donde se obtuvo una calificación del nivel de madurez de la función de Seguridad como Administrado, bajo el modelo de Medición de Madurez del CMM (Capcity Model Maturity – Universidad Carnie Melo). De acuerdo con las recomendaciones del informe, se definieron planes de acción para continuar fortaleciendo la Seguridad y Ciberseguridad a las oportunidades de mejora planteadas por la mencionada firma de consultoría. En cuanto a la gestión de eventos de seguridad, la entidad gestionó lo correspondiente para sus investigaciones y como resultado de estos se confirma que los incidentes presentados fueron atendidos de acuerdo con los protocolos establecidos por la entidad.



7.4.6 SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO AMBIENTAL Y SOCIAL (SARAS)

El Banco de Bogotá, como parte de su estrategia de sostenibilidad y siendo consciente de la necesidad de reservar, proteger y conservar el medio ambiente y en búsqueda del bienestar de la sociedad, han asumido el compromiso de adoptar una posición proactiva y gestionar estos asuntos, implementando el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social – SARAS, el cual está formado por el conjunto de políticas, mecanismos, herramientas y procedimientos para la identificación, evaluación y administración de los riesgos ambientales y sociales generados por las actividades de nuestros clientes, inicialmente con endeudamiento mayor o igual a \$21.000.

Con el fin de acoger e integrar dentro de nuestros procesos las mejores prácticas de identificación, categorización y monitoreo de este tipo de riesgos, hemos tomado como guía estándares nacionales e internacionales como el Protocolo Verde, los Objetivos de Desarrollo Sostenible, Principios de Ecuador, Carbon Disclosure Project (CDP), entre otros, para la estructuración e implementación del SARAS. La implementación de nuestro sistema define áreas especializadas en la implementación, desarrollo y monitoreo del sistema en los equipos de riesgo y crédito del Banco.

El Banco de Bogotá, desde el año 2020, dentro del proceso de otorgamiento de Crédito Comercial, empezó a implementar el análisis de clientes por medio del Formulario de Identificación de Riesgos Ambientales y Sociales – FIRAS, permitiendo categorizar a los clientes evaluados en tres niveles de riesgo: alto, presenta mayor probabilidad de causar efectos adversos en el medio ambiente; medio son proyectos que causan un efecto negativo pero de menor impacto que proyectos de la categoría alto y bajo los que tienen una probabilidad de afectar el medio ambiente de forma mínima o nula de afectar el medio ambiente.

Durante el primer semestre del año 2021 se evaluó un monto total de \$10,833,343. Se determinó que el 20% de los clientes analizados se encuentra en riesgo alto, 67% en riesgo medio y el 13% en riesgo bajo, logrando así identificar posibles riesgos ambientales y sociales de nuestros clientes y a la vez definir recomendaciones de mitigación y monitoreo.

Por otra parte, durante el primer semestre del 2021 se realizaron desembolsos por \$72.739 a través de la Línea de Desarrollo Sostenible, la cual ofrece condiciones atractivas de financiación para proyectos de mitigación o reducción de impactos ambientales y sociales.

Adicionalmente, se siguió con la capacitación de las áreas claves para la implementación del sistema, enfocándonos en la fuerza comercial y las áreas de crédito de todos los segmentos del Banco y sus subsidiarias, reforzando la importancia de la implementación del SARAS dentro de la estrategia de sostenibilidad.

Durante el 2020 el Banco de Bogotá emitió y colocó bonos ordinarios, denominados Bonos verdes y/o sostenibles por \$300,000. Los bonos verdes y/o sostenibles son una herramienta de inversión para apalancar el financiamiento de proyectos de energías renovables, eficiencia energética, transporte sostenible, producción más limpia, infraestructura social, entre otros, que siguen los estándares internacionales establecidos en los Principios de Bonos Sostenibles.

BAC Credomatic cuenta con un Sistema de Gestión de Responsabilidad Social Corporativa (SGRSC), el cual plantea un esquema de “Ejes Estratégicos” que agrupa los asuntos que reflejan los posibles impactos sociales, económicos y ambientales más significativos de las decisiones, productos y servicios de la organización en donde se priorizan con el fin de minimizar sus efectos negativos y potenciar los positivos, para posteriormente definir los programas o proyectos para atenderlos.



Porvenir S.A. y subsidiaria durante el año 2020, se calificó como una de las entidades con mayores activos bajo gestión por sus siglas en inglés - AUM, en la cual integraron los criterios ASG (Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo) dentro de sus procesos de inversión.

7.4.7 RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (SARLAFT) tiene como objetivo prevenir que se introduzcan, en el sistema financiero recursos provenientes de actividades ilícitas; detectar y reportar de manera oportuna transacciones que pretendan dar la apariencia de legalidad a operaciones vinculadas al lavado de activos y financiación del terrorismo (LA/FT). El Banco y sus subsidiarias presentan unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al SARLAFT, los cuales se ajustan a la norma vigente, a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con el tema y las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva.

- **Gestión de administración del riesgo**

Las actividades desplegadas en cuanto al SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco y sus subsidiarias, lo que permite continuar con la mitigación de los riesgos expuestos, resultados logrados como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos (cliente, producto, canal y jurisdicción), manteniendo un perfil aceptable, lo cual se refleja en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que el Banco y sus subsidiarias.

Adicionalmente, como parte del modelo de gestión para la administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, el Banco de Bogotá como matriz, hace seguimiento a los indicadores diseñados para observar la evolución de sus etapas y los elementos. 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., Porvenir S.A., Fiduciaria Bogotá S.A., Megaline S.A. y Aval Soluciones Digitales S.A.) y la participación en los comités de cumplimiento de BAC Credomatic, Banco Multibank Panamá, Banco de Bogotá Panamá S.A., Banco de Bogotá Nassau, Banco de Bogotá Miami y Banco de Bogotá New York; y que fueron desarrollados durante el primer semestre del año 2021 así:

- 6 comités de filiales nacionales.
- 6 comités de cumplimiento BAC Credomatic.
- 6 comités de cumplimiento Banco Multibank Panamá.
- 3 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Panamá S.A.
- 3 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Nassau.
- 6 comités de cumplimiento Banco de Bogotá Miami.
- 6 comités de cumplimiento Banco de Bogotá New York.

- **Etapas del modelo de administración del riesgo**

Siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación vigente en los países donde el Banco y sus subsidiarias tienen presencia, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT)



identificados por el Banco y sus subsidiarias 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 que enmarcan el SARLAFT se han aplicado las metodologías adoptadas, obteniendo una sólida gestión del riesgo, lo cual ha permitido la identificación y el análisis de los riesgos LA/FT presentes en las entidades y el diseño y la eficaz aplicación de políticas y procedimientos acordes con los riesgos identificados. 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, bancaria y de relación comercial, entre otras, 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 ninguna 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 definida por la matriz, para posteriormente establecer el perfil de riesgo residual de LA/FT. Actualmente cada Entidad cuenta con el inventario de controles asignados a cada riesgo, permitiendo de esta manera definir el nivel de riesgo residual de LA/FT.

Finalmente, en la etapa de monitoreo cada entidad continúa realizando verificaciones a la evolución del perfil de riesgo de LA/FT. De esta forma, se puede 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 y procedimientos utilizados para la administración del SARLAFT y que han permitido 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 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 primer semestre del año 2021 se realizó seguimiento a los informes elaborados por los entes de control, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización 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 Unidad de Información Financiero (UIF's) teniendo en cuenta los criterios objetivos, 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 SARLAFT, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de LA/FT.

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 la entidad ha implementado sobre la prevención y mitigación de los riesgos de LA/FT en la organización, fortaleciendo de esta forma la cultura de cero tolerancias al SARLAFT.

Así mismo, el Banco y sus subsidiarias, continuaron con la gestión de los periodos anteriores y acogiendo los lineamientos realizados por el Grupo Aval S.A., la Matriz, la Junta Directiva y los Órganos de Control.

La gestión de la administración de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo 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 de riesgo con relación a los temas de LA/FT, como parte de su responsabilidad corporativa, ante la sociedad y los reguladores.

7.4.8 RIESGO LEGAL

Las Vicepresidencias Jurídicas de cada entidad soportan la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y sus subsidiarias. En particular, definen y establecen los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas, analizan y redactan 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 los entes de control, valoraron las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y constituyeron las provisiones necesarias para cubrir las probabilidades de pérdida. Con respecto a los derechos de autor, cada subsidiaria en el Banco usa solo software o licencias que han sido adquiridas legalmente y permite que solo se use software oficialmente aprobado en sus computadoras. En la Nota 32 a los estados financieros se detallan los procesos en contra, diferentes a aquellos calificados como de probabilidad remota.



150

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 que operan a través de tres (3) segmentos que corresponden a: Banco de Bogotá, Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias y Porvenir S.A. y subsidiaria. Véase su actividad principal y lugar de operación en la Nota 1.

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 LEASING BOGOTÁ S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

Leasing Bogotá S.A. Panamá es una compañía financiera dedicada a actividades de inversión. Es propietaria del 100% de BAC Credomatic Inc., la cual tiene un amplio portafolio de servicios financieros y los provee a través de su subsidiaria BAC International Bank Inc., banco panameño, estos incluyen créditos, inversiones y servicios para banca personal y corporativa, principalmente en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. En mayo de 2020, adquirió el 99,57% de Multi Financial Group Inc. (MFG).

8.3 PORVENIR S.A. Y SUBSIDIARIA

Porvenir S.A. administra fondos de pensiones obligatorias, de cesantías y de pensiones voluntarias, así como patrimonios autónomos de pasivos pensionales.

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.



BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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

	30 de junio de 2021					
	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10,664,933	17,861,783	150,053	5,492,995	(5,417,401)	28,752,363
Activos financieros	9,455,503	16,787,858	3,191,475	2,226,279	(283,742)	31,377,373
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	1,476,077	307,435	2,306,783	414,037	(1,446)	4,502,886
Instrumentos representativos de deuda	875,868	174,993	353,435	311,651	(1,446)	1,714,501
Instrumentos de patrimonio	600,209	132,442	1,953,348	102,386	0	2,788,385
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	4,992,106	15,894,411	875,592	1,529,435	(879)	23,290,665
Instrumentos representativos de deuda	4,749,835	15,875,707	875,592	1,527,502	0	23,028,636
Instrumentos de patrimonio	242,271	18,704	0	1,933	(879)	262,029
Inversiones a costo amortizado	2,716,175	585,502	0	281,417	(281,417)	3,301,677
Instrumentos representativos de deuda	2,716,175	585,502	0	281,417	(281,417)	3,301,677
Derivados a valor razonable	271,145	510	9,100	1,390	0	282,145
Derivados de negociación	258,175	510	9,100	1,390	0	269,175
Derivados de cobertura	12,970	0	0	0	0	12,970
Cartera de créditos, neta	60,590,624	77,791,326	0	1,305,297	(44)	139,687,203
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	146,713	1,291,277	0	0	0	1,437,990
Clientes y operaciones de leasing financiero	60,443,911	76,500,049	0	1,305,297	(44)	138,249,213
Comercial	45,513,908	36,969,029	0	1,306,042	(44)	83,788,935
Consumo	14,465,794	26,060,708	0	5,487	0	40,531,989
Vivienda	5,123,272	16,083,823	0	0	0	21,207,095
Microcréditos	332,338	0	0	0	0	332,338
Deterioro	(4,991,401)	(2,613,511)	0	(6,232)	0	(7,611,144)
Otras cuentas por cobrar, neto	1,015,284	1,117,647	86,536	115,362	(220,926)	2,113,903
Activos no corrientes mantenidos para la venta	28,207	42,341	0	0	0	70,548
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	24,616,465	0	0	256,919	(19,158,505)	5,714,879
Propiedades, planta y equipo	644,127	1,627,285	75,620	82,755	1,025	2,430,812
Activos por derecho de uso	472,981	689,892	29,428	56,930	(3,958)	1,245,273
Propiedades de inversión	199,282	10,337	49,658	101	(1,540)	257,838
Plusvalía	556,066	6,027,316	345,934	0	0	6,929,316
Otros activos intangibles	441,395	356,804	26,435	29,586	0	854,220
Impuesto a las ganancias	1,135,278	450,935	6,996	24,191	0	1,617,400
Corriente	384,264	84,327	6,812	22,766	0	498,169
Diferido	751,014	366,608	184	1,425	0	1,119,231
Otros activos	18,166	352,792	0	538	(143)	371,353



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Total activos	109,838,311	123,116,316	3,962,135	9,590,953	(25,085,234)	221,422,481
Pasivos						
Pasivos financieros derivados a valor razonable	301,268	18,900	725	0	0	320,893
Derivados de negociación	278,992	393	725	0	0	280,110
Derivados de cobertura	22,276	18,507	0	0	0	40,783
Pasivos financieros a costo amortizado	84,632,216	103,224,764	730,277	8,472,043	(5,704,702)	191,354,598
Depósitos de clientes	66,500,028	89,738,272	850	8,404,142	(5,698,927)	158,944,365
Cuentas corrientes	18,041,008	30,685,573	0	2,473,143	(4,954,351)	46,245,373
Cuentas de ahorro	30,406,843	18,820,493	0	231,586	(87,806)	49,371,116
Certificados de depósito a término	17,953,588	39,927,789	0	5,696,328	(656,770)	62,920,935
Otros	98,589	304,417	850	3,085	0	406,941
Obligaciones financieras	18,132,188	13,486,492	729,427	67,901	(5,775)	32,410,233
Fondos interbancarios y overnight	1,800,751	345,703	0	0	0	2,146,454
Créditos de bancos y otros	4,459,040	8,166,046	697,522	6,517	(12)	13,329,113
Títulos de inversión en circulación	9,199,458	4,280,514	0	0	(1,522)	13,478,450
Entidades de redescuento	2,168,378	0	0	0	0	2,168,378
Contratos de arrendamiento	504,561	694,229	31,905	61,384	(4,241)	1,287,838
Beneficios a empleados	203,905	241,432	15,326	18,067	0	478,730
Provisiones	25,037	47,922	324,592	6,960	0	404,511
Impuesto a las ganancias	3,694	495,195	37,434	852	0	537,175
Corriente	3,694	93,826	261	288	0	98,069
Diferido	0	401,369	37,173	564	0	439,106
Cuentas por pagar y otros pasivos	2,428,831	2,031,614	443,123	108,711	(218,546)	4,793,733
Total pasivos	\$ 87,594,951	106,059,827	1,551,477	8,606,633	(5,923,248)	197,889,640

31 de diciembre de 2020

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias (1)	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9,179,912	18,125,394	397,029	5,078,223	(5,283,007)	27,497,551
Activos financieros	10,403,042	13,807,973	2,976,948	2,141,765	(774,067)	28,555,661
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	1,888,520	315,582	2,280,367	339,101	0	4,823,570
Instrumentos representativos de deuda	1,299,066	192,253	423,292	227,617	0	2,142,228
Instrumentos de patrimonio	589,454	123,329	1,857,075	111,484	0	2,681,342
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	5,341,196	12,969,913	695,125	973,193	(804)	19,978,623
Instrumentos representativos de deuda	5,126,872	12,952,540	695,125	971,334	0	19,745,871
Instrumentos de patrimonio	214,324	17,373	0	1,859	(804)	232,752
Inversiones a costo amortizado	2,661,663	486,982	0	773,263	(773,263)	3,148,645
Instrumentos representativos de deuda	2,661,663	486,982	0	773,263	(773,263)	3,148,645
Derivados a valor razonable	511,663	35,496	1,456	56,208	0	604,823
Derivados de negociación	394,597	2,601	1,456	56,208	0	454,862



150
AÑOS
DE SERVICIO
FINANCIERO
POR LOS BOGOTANOS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias (1)	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Derivados de cobertura	117,066	32,895	0	0	0	149,961
Cartera de créditos, neta	60,539,879	70,329,941	0	1,135,708	(47)	132,005,481
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	1,364,407	2,140,580	0	0	0	3,504,987
Clientes y operaciones de leasing financiero	59,175,472	68,189,361	0	1,135,708	(47)	128,500,494
Comercial	45,142,247	32,955,129	0	1,137,010	(47)	79,234,339
Consumo	13,910,745	23,233,259	0	5,051	0	37,149,055
Vivienda	4,696,692	14,398,420	0	0	0	19,095,112
Microcréditos	366,969	0	0	0	0	366,969
Deterioro	(4,941,181)	(2,397,447)	0	(6,353)	0	(7,344,981)
Otras cuentas por cobrar, neto	907,773	1,058,013	71,478	85,260	(32,815)	2,089,709
Activos no corrientes mantenidos para la venta	27,206	141,191	0	0	0	168,397
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	22,172,991	0	0	281,042	(17,034,715)	5,419,318
Propiedades, planta y equipo	682,282	1,529,518	77,076	81,052	1,033	2,370,961
Activos por derecho de uso	501,418	742,747	30,583	63,312	(4,153)	1,333,907
Propiedades de inversión	187,895	9,465	49,658	101	(1,451)	245,668
Plusvalía	556,067	5,519,230	345,934	0	0	6,421,231
Otros activos intangibles	401,267	341,848	21,717	43,245	0	808,077
Impuesto a las ganancias	697,705	399,375	0	15,456	0	1,112,536
Corriente	226,029	82,638	0	14,692	0	323,359
Diferido	471,676	316,737	0	764	0	789,177
Otros activos	17,960	221,625	0	302	0	239,887
Total activos	106,275,397	112,226,320	3,970,423	8,925,466	(23,129,222)	208,268,384
Pasivos						
Pasivos financieros derivados a valor razonable	487,040	21,542	56,933	62,948	0	628,463
Derivados de negociación	484,675	104	56,933	62,948	0	604,660
Derivados de cobertura	2,365	21,438	0	0	0	23,803
Pasivos financieros a costo amortizado	82,229,749	95,112,470	672,361	7,756,434	(6,060,963)	179,710,051
Depósitos de clientes	65,854,591	79,799,401	851	7,689,160	(6,056,542)	147,287,461
Cuentas corrientes	17,430,927	27,602,906	0	2,302,819	(4,730,789)	42,605,863
Cuentas de ahorro	28,668,711	15,808,387	0	346,087	(294,321)	44,528,864
Certificados de depósito a término	19,628,508	36,149,477	0	5,039,321	(1,031,432)	59,785,874
Otros	126,445	238,631	851	933	0	366,860
Obligaciones financieras	16,375,158	15,313,069	671,510	67,274	(4,421)	32,422,590
Fondos interbancarios y overnight	2,876,614	395,291	0	0	0	3,271,905
Créditos de bancos y otros	2,731,545	9,893,530	638,720	26	(26)	13,263,795
Títulos de inversión en circulación	7,894,942	4,278,121	0	0	0	12,173,063
Entidades de redescuento	2,343,035	0	0	0	0	2,343,035
Contratos de arrendamiento	529,022	746,127	32,790	67,248	(4,395)	1,370,792
Beneficios a empleados	229,073	194,677	16,064	23,640	0	463,454
Provisiones	24,960	38,220	339,793	7,253	0	410,226
Impuesto a las ganancias	4,541	469,331	115,253	1,008	0	590,133
Corriente	4,541	200,376	66,941	953	0	272,811
Diferido	0	268,955	48,312	55	0	317,322
Cuentas por pagar y otros pasivos	2,223,921	1,570,307	126,937	79,096	(32,805)	3,967,456
Total pasivos	\$ 85,199,284	97,406,547	1,327,341	7,930,379	(6,093,768)	185,769,783



Estado del resultado del periodo por segmento

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias (1)	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021						
Ingresos por intereses	\$ 2,573,642	3,669,448	22,693	33,941	(6,145)	6,293,579
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	2,450,590	3,330,182	1,701	14,798	(4,577)	5,792,694
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	1,529	2,404	14	3	0	3,950
Inversiones	121,523	336,862	20,978	19,140	(1,568)	496,935
Gastos por intereses	781,687	1,338,826	20,090	27,122	(6,384)	2,161,341
Depósitos de clientes	460,933	1,032,057	0	24,825	(6,149)	1,511,666
Cuentas corrientes	25,329	111,161	0	836	(3,096)	134,230
Cuentas de ahorro	172,804	95,058	0	158	(1,484)	266,536
Certificados de depósito a término	262,800	825,838	0	23,831	(1,569)	1,110,900
Obligaciones financieras	320,754	306,769	20,090	2,297	(235)	649,675
Fondos interbancarios y overnight	30,364	2,475	(55)	4	0	32,788
Créditos de bancos y otros	10,791	133,750	18,977	35	0	163,553
Títulos de inversión en circulación	236,723	151,836	0	0	(96)	388,463
Entidades de redescuento	29,356	0	0	0	0	29,356
Contratos de Arrendamiento	13,520	18,708	1,168	2,258	(139)	35,515
Ingreso por intereses, neto	1,791,955	2,330,622	2,603	6,819	239	4,132,238
Deterioro de activos financieros, neto	895,075	715,079	3,070	(147)	175	1,613,252
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	983,629	715,951	2,826	(109)	0	1,702,297
Recuperación de castigos	(89,115)	(6,880)	0	0	0	(95,995)
Inversiones	561	6,008	244	(38)	175	6,950
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	896,880	1,615,543	(467)	6,966	64	2,518,986
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios	500,238	1,255,816	586,636	141,687	(1,989)	2,482,388
Servicios bancarios	260,973	861,093	210	6,501	(1,012)	1,127,765
Tarjetas de crédito y débito	231,241	369,838	0	0	0	601,079
Administración de fondos de pensiones y cesantías	0	24,885	586,426	0	0	611,311
Actividades fiduciarias	0	0	0	80,831	(692)	80,139
Servicios de almacenamiento	0	0	0	54,145	(278)	53,867
Giros, cheques y chequeras	6,046	0	0	210	0	6,256
Servicio red de oficinas	1,978	0	0	0	(7)	1,971
Costos y gastos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios	143,904	55,337	61,937	2,327	(3,424)	260,081
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios, neto	356,334	1,200,479	524,699	139,360	1,435	2,222,307
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para	235,935	16,974	85,698	2,102	(21)	340,688



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias (1)	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
negociar, neto						
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	271,262	1,152	36,635	9,396	0	318,445
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura	11,075	3,429	0	0	0	14,504
Ganancia en valoración sobre inversiones negociables	(46,402)	12,393	49,063	(7,294)	(21)	7,739
Otros ingresos	1,223,893	490,435	2,523	95,931	(1,106,602)	706,180
Diferencia en cambio, neto	(174,933)	227,214	(36,101)	(10,285)	(8)	5,887
Otros	1,398,826	263,221	38,624	106,216	(1,106,594)	700,293
Otros gastos	1,057,147	2,316,787	201,515	187,582	(94,730)	3,668,301
De administración	554,951	1,047,446	96,432	47,696	(60,643)	1,685,882
Beneficios a empleados	379,063	984,937	78,603	57,213	(10)	1,499,806
Depreciación y amortización	104,741	229,869	6,257	12,950	(255)	353,562
Otros	18,392	54,535	20,223	69,723	(33,822)	129,051
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,655,895	1,006,644	410,938	56,777	(1,010,394)	2,119,860
Impuesto a las ganancias	76,613	190,266	107,332	10,140	0	384,351
Utilidad del periodo	\$ 1,579,282	816,378	303,606	46,637	(1,010,394)	1,735,509

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Ingresos por intereses	\$ 2,968,581	3,695,565	24,523	80,720	(21,657)	6,747,732
Cartera de créditos y arrendamiento financiero	2,844,959	3,428,675	2,509	59,505	(21,635)	6,314,013
Repos, interbancarios, overnight y operaciones de mercado monetario	3,729	354	66	0	0	4,149
Inversiones	119,893	266,536	21,948	21,215	(22)	429,570
Gastos por intereses	1,309,725	1,263,208	22,289	65,512	(20,535)	2,640,199
Depósitos de clientes	897,680	963,556	0	62,648	(20,385)	1,903,499
Cuentas corrientes	83,307	95,514	0	14,553	(17,364)	176,010
Cuentas de ahorro	345,161	89,049	0	269	(1,744)	432,735
Certificados de depósito a término	469,212	778,993	0	47,826	(1,277)	1,294,754
Obligaciones financieras	412,045	299,652	22,289	2,864	(150)	736,700
Fondos interbancarios y overnight	70,011	3,546	52	16	(1)	73,624
Créditos de bancos y otros	48,279	210,699	20,948	312	0	280,238
Títulos de inversión en circulación	230,376	63,934	0	0	0	294,310
Entidades de redescuento	47,048	0	0	0	0	47,048
Contratos de Arrendamiento	16,331	21,473	1,289	2,536	(149)	41,480
Ingreso por intereses, neto	1,658,856	2,432,357	2,234	15,208	(1,122)	4,107,533
Deterioro de activos financieros, neto	977,709	752,086	2,841	679	(1,098)	1,732,217
Cartera de créditos, arrendamiento financiero y cuentas por cobrar	1,033,596	697,545	2,840	(168)	0	1,733,813
Recuperación de castigos	(58,248)	0	0	0	0	(58,248)
Inversiones	2,361	54,541	1	847	(1,098)	56,652



150
AÑOS
1863-2013
CONFIANZA
PROGRESO
UNIÓN

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020

	Segmentos			Conciliaciones		Consolidado
	Banco de Bogotá	Leasing Bogotá S.A. Panamá y subsidiarias	Porvenir S.A. y subsidiaria	Otras subsidiarias	Eliminaciones	
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	681,147	1,680,271	(607)	14,529	(24)	2,375,316
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios	433,917	1,172,506	546,519	130,382	(3,212)	2,280,112
Servicios bancarios	197,034	830,683	369	3,153	(1,873)	1,029,366
Tarjetas de crédito y débito	226,369	320,260	0	0	(3)	546,626
Administración de fondos de pensiones y cesantías	0	21,563	546,150	0	0	567,713
Actividades fiduciarias	0	0	0	81,162	(498)	80,664
Servicios de almacenamiento	0	0	0	45,846	(831)	45,015
Giros, cheques y chequeras	8,507	0	0	221	0	8,728
Servicio red de oficinas	2,007	0	0	0	(7)	2,000
Costos y gastos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios	123,150	56,331	59,813	2,537	(4,432)	237,399
Ingresos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios, neto	310,767	1,116,175	486,706	127,845	1,220	2,042,713
Ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto	737,682	1,063	24,423	10,509	(3)	773,674
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de negociación	623,457	(301)	56,691	6,727	0	686,574
Ganancia en valoración de instrumentos derivados de cobertura	97,990	0	0	0	0	97,990
Pérdida en valoración sobre inversiones negociables	16,235	1,364	(32,268)	3,782	(3)	(10,890)
Otros ingresos	529,103	385,244	(24,311)	34,124	(826,668)	97,492
Diferencia en cambio, neto	(603,392)	258,135	(57,697)	(6,589)	42	(409,501)
Otros	1,132,495	127,109	33,386	40,713	(826,710)	506,993
Otros gastos	1,121,877	2,210,691	219,234	134,508	(14,049)	3,672,261
De administración	621,493	954,148	87,723	50,114	(58,478)	1,655,000
Beneficios a empleados	375,838	995,411	80,606	54,557	0	1,506,412
Depreciación y amortización	116,664	212,674	6,619	12,100	(299)	347,758
Otros	7,882	48,458	44,286	17,737	44,728	163,091
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,136,822	972,062	266,977	52,499	(811,426)	1,616,934
Impuesto a las ganancias	2,829	288,868	103,547	9,172	(28)	404,388
Utilidad del periodo	\$ 1,133,993	683,194	163,430	43,327	(811,398)	1,212,546

Las zonas geográficas definidas por el Banco y sus subsidiarias son: Colombia, Panamá, Guatemala, Costa Rica, y otros (Nicaragua, Honduras, El Salvador, Estados Unidos, Islas Vírgenes Británicas e 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).



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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 periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2021							
	Colombia	Panamá	Guatemala	Costa Rica	Otros (2)	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos del periodo (1)	\$ 4,136,272	1,229,394	715,263	1,418,183	1,625,699	(8,156)	9,116,655
Activos no corrientes diferentes a Instrumentos Financieros	3,464,902	7,076,765	280,267	916,845	843,005	(2,932)	12,578,852
Propiedades, planta y equipo	758,175	510,811	162,360	458,601	539,838	1,027	2,430,812
Activos por derecho de uso	558,261	177,187	69,480	259,446	184,858	(3,959)	1,245,273
Activos intangibles	1,395,844	6,100,744	31,129	183,002	72,817	0	7,783,536
Impuesto a las ganancias diferido - Activo	\$ 752,622	288,023	17,298	15,796	45,492	0	1,119,231

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2020							
	Colombia	Panamá	Guatemala	Costa Rica	Otros (2)	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos del periodo (1)	\$ 4,868,284	908,502	790,207	1,690,976	1,568,422	(24,873)	9,801,518
Activos no corrientes diferentes a Instrumentos Financieros	3,316,886	5,833,212	291,562	878,434	2,343,146	(3,290)	12,659,950
Propiedades, planta y equipo	794,392	519,522	171,948	448,799	602,345	1,040	2,538,046
Activos por derecho de uso	655,955	200,103	89,688	299,375	336,507	(4,330)	1,577,298
Activos intangibles	1,331,227	4,875,544	20,829	112,439	1,375,613	0	7,715,652
Impuesto a las ganancias diferido - Activo	\$ 535,312	238,043	9,097	17,821	28,681	0	828,954

- (1) Corresponde a ingresos por intereses, comisiones y otros servicios e ingresos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, neto.
(2) Corresponde a 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal		
Caja	\$ 1,692,559	2,000,249
Banco Central	2,693,298	647,396
Bancos y otras entidades financieras	59,832	99,501
Administración Liquidez	0	1,558
	4,445,689	2,748,704
Moneda Extranjera		
Caja	2,057,280	2,321,120
Bancos y otras entidades financieras	20,425,065	21,039,927
Administración Liquidez	1,824,329	1,387,800
	24,306,674	24,748,847
Total	\$ 28,752,363	27,497,551

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Banco y sus subsidiarias mantienen fondos en efectivo están determinadas así:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión	\$ 13,102,024	11,851,432
Especulativo	11,789,770	11,239,707
Sin calificación o no disponible	110,729	85,044
Efectivo en poder de la entidad	3,749,840	4,321,368
Total	\$ 28,752,363	27,497,551

En Colombia el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de \$3,365,475 y \$3,181,344, respectivamente y para certificados de depósito inferiores a 18 meses al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de \$247,565 y \$237,723, respectivamente.

A continuación, se detalla el encaje requerido en Centroamérica por país, tanto para depósitos y captaciones en la moneda local y en moneda extranjera:

País	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Guatemala	\$ 1,284,844	2,903,466
El Salvador	1,494,512	1,588,248
Honduras	3,456,781	1,481,357
Nicaragua	703,089	707,709
Costa Rica	3,223,796	383,870
Total	\$ 10,163,021	7,064,650

Ver tabla de porcentajes de encajes requeridos por país en nota 7.4.3.

No existen restricciones en efectivo y equivalentes de efectivo, adicionales a las reportadas en los párrafos anteriores.



150

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados		
En pesos colombianos		
Gobierno Colombiano	\$ 297,422	755,226
Otras entidades del Gobierno Colombiano	131,181	133,425
Otras instituciones financieras	764,178	856,745
Entidades del sector real	6,302	23,121
Otros	31,316	20,298
	1,230,399	1,788,815
En moneda extranjera		
Otras entidades del Gobierno Colombiano	59,122	0
Otras instituciones financieras	239,479	152,072
Gobiernos extranjeros	185,376	201,286
Otros	125	55
	484,102	353,413
Total instrumentos de deuda	1,714,501	2,142,228
Instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	23,414	30,492
Fondos de inversión obligatoria (1)	2,032,791	1,938,413
Fondos de inversión privada	599,669	589,044
	2,655,874	2,557,949
En moneda extranjera		
Fondos de inversión colectiva	85,766	80,743
Acciones	46,745	42,650
	132,511	123,393
Total instrumentos de patrimonio	2,788,385	2,681,342
Total	\$ 4,502,886	4,823,570

(1) Corresponde a la reserva de estabilización de los fondos de pensiones y cesantías, el cual equivale al 1% del valor de cada uno de los fondos que administra Porvenir S.A.

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados		
Grado de inversión		
Soberanos (1)	\$ 293,158	827,456
Corporativos	37,618	43,419
Entidades financieras	818,813	835,737
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	43,056	133,425
	1,192,645	1,840,037
Especulativo		
Soberanos (1)	189,640	129,056
Entidades financieras	184,844	173,080
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	147,247	0
	521,731	302,136



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Sin calificación o no disponible		
Corporativos	125	55
	125	55
Total instrumentos de deuda	1,714,501	2,142,228
Instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	788,293	810,289
Especulativo	20,871	0
Sin calificación o no disponible	1,979,221	1,871,053
Total instrumentos de patrimonio	2,788,385	2,681,342
Total	\$ 4,502,886	4,823,570

(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.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario		
Gobiernos extranjeros	0	27,440
Total	\$ 0	27,440

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:

	30 de junio de 2021			
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor razonable
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados				
En pesos colombianos				
Gobierno Colombiano	\$ 4,387,154	20	(294,374)	4,092,800
Otras entidades del Gobierno Colombiano	169,256	92	(8,886)	160,462
Otras instituciones financieras	461,519	10,576	(3,561)	468,534
Otros	95,114	1,051	0	96,165
	5,113,043	11,739	(306,821)	4,817,961
En moneda extranjera				
Gobierno Colombiano	761,356	4,350	(3,194)	762,512
Otras entidades del Gobierno Colombiano	260,608	10,014	(1,829)	268,793
Otras instituciones financieras	2,624,038	19,932	(14,276)	2,629,694
Entidades del sector real	463,806	2,330	(403)	465,733
Bancos centrales	1,984,961	1,885	(9,735)	1,977,111
Gobiernos extranjeros (1)	10,879,546	434,386	(42,403)	11,271,529
Otros (1)	814,739	23,088	(2,524)	835,303
	17,789,054	495,985	(74,364)	18,210,675
Total instrumentos de deuda	22,902,097	507,724	(381,185)	23,028,636



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor razonable
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones	138,488	105,579	(756)	243,311
En moneda extranjera				
Acciones	13,362	5,356	0	18,718
Total instrumentos de patrimonio	151,850	110,935	(756)	262,029
Total	\$ 23,053,947	618,659	(381,941)	23,290,665

(1) En la ganancia no realizada incluye cobertura tasa de interés MFG, Gobiernos extranjeros (\$4,273) y Otros (\$6,896) para un total de (\$11,169).

31 de diciembre de 2020

	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor razonable
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados				
En pesos colombianos				
Gobierno Colombiano	\$ 3,995,666	35,828	(115)	4,031,379
Otras entidades del Gobierno Colombiano	223,830	5,523	0	229,353
Otras instituciones financieras	430,698	19,364	(1)	450,061
Entidades del sector real	15,144	75	0	15,219
	4,665,338	60,790	(116)	4,726,012
En moneda extranjera				
Gobierno Colombiano	784,352	12,505	0	796,857
Otras entidades del Gobierno Colombiano	153,828	13,025	0	166,853
Otras instituciones financieras	1,630,224	39,443	(240)	1,669,427
Entidades del sector real	11,408	355	0	11,763
Bancos centrales	1,861,216	4,117	(2,411)	1,862,922
Gobiernos extranjeros (1)	9,457,828	182,689	(80,056)	9,560,461
Otros (1)	916,981	35,091	(496)	951,576
	14,815,837	287,225	(83,203)	15,019,859
Total instrumentos de deuda	19,481,175	348,015	(83,319)	19,745,871
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones	138,488	77,307	(429)	215,366
En moneda extranjera				
Acciones	12,454	4,932	0	17,386
Total instrumentos de patrimonio	150,942	82,239	(429)	232,752
Total	\$ 19,632,117	430,254	(83,748)	19,978,623

(1) En la ganancia no realizada incluye cobertura tasa de interés MFG, Gobiernos extranjeros \$(1,987) y Otros \$(3,037) para un total de \$(5,024).

A continuación, se presenta el detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Credibanco S.A.	\$ 145,290	139,351
ACH Colombia S.A.	78,346	55,842
Almacenadora Guatemalteca S.A.	7,214	6,988
Redeban Multicolor S.A.	7,194	7,364
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	5,842	6,169
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2,338	2,338
Latinex Holding Inc	2,057	1,760
Grupo APC	1,685	1,543
Flor del Monte S.A.	1,448	1,448
Transacciones y Transferencia S.A.	1,161	1,057
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	1,082	1,083
Otros	8,372	7,809
Total	\$ 262,029	232,752



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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados		
Grado de inversión		
Soberanos (1)	\$ 7,667,799	8,144,335
Bancos centrales	244,279	196,524
Corporativos	319,962	348,698
Entidades financieras	2,239,116	1,409,671
Multilaterales	328,417	95,054
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	116,480	396,206
	10,916,053	10,590,488
Especulativo		
Soberanos (1)	8,459,043	6,244,362
Bancos centrales	1,732,831	1,666,398
Corporativos	730,047	517,625
Entidades financieras	859,112	709,817
Multilaterales	18,775	17,181
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	312,775	0
	12,112,583	9,155,383
Total instrumentos de deuda	23,028,636	19,745,871
Instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	230,533	202,454
Sin calificación o no disponible	31,496	30,298
Total instrumentos de patrimonio	262,029	232,752
Total	\$ 23,290,665	19,978,623

(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.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario		
Gobierno Colombiano	\$ 1,204,234	1,908,752
Otras instituciones financieras	15,251	50,990
Bancos centrales	56,003	869
Gobiernos extranjeros	1,044,432	1,157,382
Otros	86,693	85,095
	2,406,613	3,203,088
Entregados en garantía a entidades especiales como CRCC, BR y/o BVC (1)		
Gobierno Colombiano	427,553	257,769
	427,553	257,769
Total	\$ 2,834,166	3,460,857

(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	\$ 88,336	179	88,515
Deterioro con efecto en resultado	12,430	64	12,494
Recuperación con efecto en ingresos	(8,212)	(189)	(8,401)
Diferencia en cambio	8,597	16	8,613
Reclasificación entre etapas	(36)	36	0
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 101,115	106	101,221

	Etapa 1	Etapa 2	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 30,497	0	30,497
Deterioro con efecto en resultado	52,925	760	53,685
Recuperación con efecto en ingresos	80	0	80
Diferencia en cambio	4,901	6	4,907
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 88,403	766	89,169

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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, \$12,058 y \$9,439 fueron reconocidos en el estado de resultados para el periodo terminado al 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente.

10.3 INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

El saldo de inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos representativos de deuda emitidos o garantizados		
En pesos colombianos		
Gobierno Colombiano	\$ 1,132,087	1,144,889
Otras entidades del Gobierno Colombiano	1,547,584	1,482,631
	2,679,671	2,627,520
En moneda extranjera		
Otras instituciones financieras	315,273	300,897
Entidades del sector real	253,597	0
Gobiernos extranjeros	37,482	34,747



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	25,539	191,866
	631,891	527,510
	3,311,562	3,155,030
Deterioro	(9,885)	(6,385)
Total instrumentos de deuda	\$ 3,301,677	3,148,645

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión		
Soberanos (1)	\$ 1,169,569	1,179,636
Corporativos	20,675	0
Entidades financieras	196,222	169,232
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	0	1,482,631
	1,386,466	2,831,499
Especulativo		
Corporativos	179,210	191,866
Entidades financieras	119,051	131,665
Otras entidades del gobierno colombiano (2)	1,547,584	0
	1,845,845	323,531
Sin calificación o no disponible		
Corporativos	79,251	0
	79,251	0
Total	\$ 3,311,562	3,155,030

(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.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en garantía en operaciones de mercado monetario		
Otras instituciones financieras	\$ 236,035	182,076
Entidades del sector real	16,843	0
Entregados en garantía a entidades especiales como CRCC, BR y/o BVC (1)		
Otras entidades del gobierno colombiano	0	573,134
Total	\$ 252,878	755,210

(1) Cámara de Riesgos Central de Contraparte (CRCC), Banco de la República (BR), Bolsa de Valores de Colombia (BVC).



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

Vencimiento por bandas de tiempo de inversiones a costo amortizado

A continuación, se presentan las bandas de tiempo de las inversiones a costo amortizado:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Hasta 1 mes	\$ 311,399	328,868
Más de 1 mes y no más de 3 meses	235,188	199,695
Más de 3 meses y no más de 1 año	2,401,924	2,367,612
Más de 1 año y no más de 5 años	180,164	83,538
Más de 5 años y no más de 10 años	157,348	152,132
Más de 10 años	25,539	23,185
	\$ 3,311,562	3,155,030

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	(1,019)	5,020	4,001
Recuperación con efecto en ingresos	(1,144)	0	(1,144)
Diferencia en cambio	521	122	643
Reclasificación entre etapas	(1,094)	1,094	0
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 3,642	6,243	9,885

	Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 319
Deterioro con efecto en resultado	3,865
Recuperación con efecto en ingresos	(978)
Diferencia en cambio	104
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 3,310

No se presentaron reclasificaciones entre categorías de inversiones para el periodo reportado.

10.4 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:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	\$ 5,881,201	147,791	1,116,626	71,564
Venta de moneda extranjera	(1,792,577)	17,217	(3,182,578)	188,473
	4,088,624	165,008	(2,065,952)	260,037
Swap				
Moneda extranjera	274,571	31,378	209,404	31,386
Tasa de interés	7,399,659	46,405	6,827,557	146,608
	7,674,230	77,783	7,036,961	177,994
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda	6,921,647	0	260,870	0
Venta de moneda	(1,587,059)	0	(2,619,169)	0
Venta de títulos	(30,000)	0	0	0
	5,304,588	0	(2,358,299)	0



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Contratos de opciones				
Compra de moneda	1,218,419	26,384	777,738	16,831
Total activos	18,285,861	269,175	3,390,448	454,862
Pasivos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	(1,443,970)	16,850	(4,963,101)	400,944
Venta de moneda extranjera	4,595,551	123,901	436,405	10,778
	3,151,581	140,751	(4,526,696)	411,722
Swap				
Moneda extranjera	484,662	61,888	424,534	38,692
Tasa de interés	4,411,811	44,313	5,918,391	124,432
	4,896,473	106,201	6,342,925	163,124
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda	(1,875,786)	0	(3,850,750)	0
Venta de moneda	2,947,360	0	449,658	0
Venta de títulos	0	0	20,000	0
	1,071,574	0	(3,381,092)	0
Contratos de opciones				
Venta de monedas	1,067,225	33,158	729,192	29,814
Total pasivos	\$ 10,186,853	280,110	(835,671)	604,660

- (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 30 de junio de 2021 con respecto al 31 de diciembre de 2020 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 razonable 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.

10.5 DERIVADOS DE COBERTURA

Los instrumentos financieros derivados de cobertura comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	\$ 308,445	9,742	205,952	589
Venta de moneda extranjera	(328,092)	3,228	(1,436,501)	116,477
	(19,647)	12,970	(1,230,549)	117,066



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Swap				
Moneda Extranjera	0	0	343,250	32,895
	0	0	343,250	32,895
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda	530,302	0	10,298	0
Venta de moneda	(543,492)	0	(1,566,936)	0
	(13,190)	0	(1,556,638)	0
Total activos	(32,837)	12,970	(2,443,937)	149,961
Pasivos				
Contratos forward (1)				
Compra de moneda extranjera	(11,735)	475	(169,909)	1,914
Venta de moneda extranjera	980,150	21,801	205,950	451
	968,415	22,276	36,041	2,365
Swap				
Tasa de interés	76,844	18,507	70,366	21,438
Total Swaps	76,844	18,507	70,366	21,438
Contratos de futuros (2)				
Compra de moneda extranjera	(248,200)	0	(387,873)	0
Venta de moneda extranjera	2,382,179	0	0	0
	2,133,979	0	(387,873)	0
Total pasivos	\$ 3,179,238	40,783	(281,466)	23,803

- (1) En este tipo de derivados, hay 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 30 de junio de 2021 con respecto al 31 de diciembre de 2020 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.

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión	\$ 165,027	388,919
Especulativo	0	43
Sin calificación o no disponible	117,118	215,861
Total	\$ 282,145	604,823

Garantías de derivados

A continuación, se relacionan los montos entregados y recibidos en garantías para respaldar operaciones con derivados:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo		
Entregadas	\$ 49,668	104,440
Recibidos	22,829	96,488
Instrumento financiero		
Entregadas	346,595	204,564



Contabilidad de Coberturas

El Banco y sus subsidiarias han decidido utilizar contabilidad de cobertura de sus activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior con instrumentos no derivados (bonos en moneda extranjera) y con operaciones de derivados (contratos tipo forward).

Estas operaciones tienen por objeto proteger el Banco y sus subsidiarias del riesgo cambiario (dólar/peso) representado por activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior.

Al vencimiento, los instrumentos de cobertura se van renovando sucesivamente, a fin de cumplir con la estrategia de reducir el riesgo de tasa de cambio que pueden tener el Banco y sus subsidiarias a un periodo específico.

Las ganancias o pérdidas por tasa de cambio de los activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior o aquellas ganancias o pérdidas por tasa de cambio que no son completamente eliminadas en la consolidación con sucursales extranjeras, se registran en otro resultado integral (ORI).

El Banco y sus subsidiarias han documentado las pruebas de efectividad de la cobertura de flujos de efectivo, basados en la variación de los flujos asociados con activos o pasivos reconocidos previamente. La parte efectiva de cualquier cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura se reconoce directamente en otros resultados integrales, mientras que la parte no efectiva de cualquier cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado del periodo.

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.

Por lo anterior, operaciones de endeudamiento externo, son susceptibles de ser designadas de cobertura de los activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior.

Los efectos de las variaciones en la tasa de cambio peso/dólar generadas por la deuda en USD designados como instrumentos de cobertura, son registrados en otro resultado integral (ORI).

Derivativos: El Banco y sus subsidiarias utilizan instrumentos financieros derivados (tipo forward dólar - peso), para cubrir el monto restante del saldo de los activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior no cubiertos con los instrumentos no derivados (deuda), buscando protegerse al máximo del efecto de la tasa de cambio spot de los activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior.

Las operaciones derivadas, son valoradas 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 activos y pasivos cubiertos con operaciones derivadas. De esta manera se calcula día a día de manera retrospectiva la efectividad de la relación de la cobertura que diariamente se establece.

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 cubierto 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% a 125%.

El Banco y sus subsidiarias han 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.

Con la adopción del nuevo marco normativo previsto en el Decreto 1477 de 2018 (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 a la vez que aumenta los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNRs) por la porción denominada en moneda extranjera, generando una disminución en la solvencia básica.

Como una alternativa para inmunizar la relación de solvencia a la tasa de cambio, la Junta Directiva aprobó el 30 de marzo de 2020 “descubrir” parte del valor de la inversión neta en el exterior a través de la reducción en el tamaño de la cobertura con derivados. El monto autorizado a excluir no debe superar el 150% del valor del “patrimonio técnico para Inversiones Controladas en el Exterior” (patrimonio depurado) 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 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 los activos y pasivos cubiertos.

- **Efectividad de la cobertura con instrumentos de deuda en moneda extranjera**

Para la deuda en moneda extranjera designada 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 nocional (fijo) del instrumento de cobertura exactamente concuerda con la parte de activos y pasivos cubiertos la relación es perfectamente efectiva.

Efecto contabilidad de cobertura de activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos de la estrategia de cobertura de la exposición al riesgo de cambio de las inversiones en subsidiarias 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					
	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Leasing Bogotá S.A. Panamá	Banco de Bogotá Panamá, Otras filiales y agencias (1)	Total	Leasing Bogotá S.A. Panamá	Banco de Bogotá Panamá, Otras filiales y agencias (1)	Total
Valor Total de la inversión	\$ 4,554	152	4,706	4,320	154	4,474
Valor Cubierto de la Inversión	2,868	85	2,953	2,868	85	2,953
Valor de la cobertura en bonos en moneda extranjera	(2,067)	0	(2,067)	(2,067)	0	(2,067)
Valor de la cobertura en derivados (contratos forward y futuros)	13	6	19	(589)	(223)	(812)
	\$ (683)	(159)	(842)	31	71	102

	Millones de pesos colombianos					
	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Leasing Bogotá S.A. Panamá	Banco de Bogotá Panamá, Otras filiales y agencias (1)	Total	Leasing Bogotá S.A. Panamá	Banco de Bogotá Panamá, Otras filiales y agencias (1)	Total
Diferencia en cambio Total de la inversión	\$ 6,434,493	200,130	6,634,623	5,053,322	151,709	5,205,031
Diferencia en cambio de la Inversión cubierta (2)	6,384,102	198,492	6,582,594	5,551,5740	150,307	5,701,881
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(2,476,722)	0	(2,476,722)	(1,823,518)	0	(1,823,518)
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(3,907,380)	(198,492)	(4,105,872)	(3,728,056)	(150,307)	(3,878,363)
Neto de Cobertura	\$ 0	0	0	0	0	0

(1) Incluye Banco de Bogotá Panamá, Banco Bogotá 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 \$52,029 y (\$496,850) al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente, originando un movimiento de \$548,879 en el semestre

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 en el extranjero de Leasing Bogotá S.A. Panamá y las filiales 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.

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 activos y pasivos en moneda extranjera de filiales y agencias del exterior de la siguiente manera:

- Bonos emitidos por el Banco en los mercados internacionales bajo la regulación 144A en febrero de 2013 que vencen en febrero de 2023, fueron designados como cobertura de la inversión neta en Leasing Bogotá S.A. Panamá por US\$398 millones.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

- En mayo de 2016 el Banco emitió bonos en los mercados internacionales bajo la regulación 144A por US\$600 millones, los cuales fueron designados inmediatamente como instrumentos de cobertura de la inversión de Leasing Bogotá S.A. Panamá por US\$581 millones en reemplazo de posiciones en forwards.
- En noviembre de 2016 el Banco emitió bonos en los mercados internacionales bajo la regulación 144A por US\$500 millones, los cuales fueron designados inmediatamente como instrumentos de cobertura de la inversión de Leasing Bogotá S.A. Panamá.
- En agosto de 2017 el Banco emitió bonos en los mercados internacionales con vencimiento agosto de 2027, los cuales fueron designados como cobertura de la inversión neta en Leasing Bogotá S.A. Panamá US\$588 millones en reemplazo del contrato de crédito otorgado en enero de 2017.

Cobertura del valor razonable

La siguiente tabla presenta las ganancias o pérdidas de los instrumentos de cobertura vigentes y las partidas cubiertas vigentes:

	30 de junio de 2021				
	Valor nacional inversión cubierta	Valor en libros inversión cubierta		Cambio en el valor razonable	Resultado acumulado
		Activo	Pasivo		
Instrumento de cobertura					
Contrato swap	\$ 76,844	0	18,507	4,690	4,690
Partida cubierta					
Bonos del gobierno y corporativos	76,844	78,790	0	(5,434)	(5,434)

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:

	30 de junio de 2021		
	Saldo según estado consolidado de situación financiera	Reclasificación a arrendamiento financiero	Saldo según revelación
Comercial	\$ 83,788,935	(4,034,038)	79,754,897
Consumo	40,531,989	(349,611)	40,182,378
Vivienda	21,207,095	(538,289)	20,668,806
Microcrédito	332,338	0	332,338
Arrendamiento financiero	0	4,921,938	4,921,938
Repos, interbancarios y otros	1,437,990	0	1,437,990
Total cartera	\$ 147,298,347	0	147,298,347

	31 de diciembre de 2020		
	Saldo según estado consolidado de situación financiera	Reclasificación a arrendamiento financiero	Saldo según revelación
Comercial	\$ 79,234,339	(3,907,826)	75,326,513
Consumo	37,149,055	(323,118)	36,825,937
Vivienda	19,095,112	(507,478)	18,587,634
Microcrédito	366,969	0	366,969
Arrendamiento financiero	0	4,738,422	4,738,422
Repos, interbancarios y otros	3,504,987	0	3,504,987
Total cartera	\$ 139,350,462	0	139,350,462



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos ordinarios	\$ 84,532,502	79,333,030
Cartera hipotecaria para vivienda	20,419,051	18,379,089
Tarjetas de crédito	14,971,068	13,683,428
Libranzas	12,162,194	10,857,448
Bienes inmuebles dados en leasing	3,310,888	3,110,726
Préstamos a microempresas y pymes	3,059,361	2,818,078
Préstamos con recursos de otras entidades	2,196,068	2,345,106
Bienes muebles dados en leasing	1,611,049	1,627,697
Crédito constructor	1,415,759	1,421,884
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	527,673	586,609
Descuentos	414,173	283,580
Microcréditos	332,338	366,969
Créditos a empleados	258,065	216,813
Remesas en tránsito	219,479	192,785
Factoring sin recurso	154,363	99,437
Cartas de crédito cubiertas	106,231	26,747
Avales y garantías cubiertas	725	143
Otros	1,607,360	4,000,893
Total cartera de créditos bruta	147,298,347	139,350,462
Deterioro	(7,611,144)	(7,344,981)
Total	\$ 139,687,203	132,005,481

11.2 CARTERA DE CRÉDITOS POR PERIODO DE MADURACIÓN

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos por periodo de maduración:

	30 de junio de 2021					Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años		
Comercial	\$ 32,898,523	17,581,732	11,600,157	17,674,485	79,754,897	
Consumo	15,653,003	6,448,496	6,091,700	11,989,179	40,182,378	
Vivienda	308,959	521,256	633,894	19,204,697	20,668,806	
Microcrédito	189,513	119,581	17,749	5,495	332,338	
Arrendamiento financiero	794,822	1,182,413	1,248,412	1,696,291	4,921,938	
Repos, interbancarios y otros	1,437,990	0	0	0	1,437,990	
Total	\$ 51,282,810	25,853,478	19,591,912	50,570,147	147,298,347	

	31 de diciembre de 2020					Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años		
Comercial	\$ 30,879,231	17,221,233	11,099,753	16,126,296	75,326,513	
Consumo	14,251,336	6,244,538	5,775,286	10,554,777	36,825,937	
Vivienda	291,877	490,400	591,547	17,213,810	18,587,634	
Microcrédito	196,883	143,558	20,430	6,098	366,969	
Arrendamiento financiero	801,042	1,172,546	1,177,275	1,587,559	4,738,422	
Repos, interbancarios y otros	3,504,987	0	0	0	3,504,987	
Total	\$ 49,925,356	25,272,275	18,664,291	45,488,540	139,350,462	

11.3 CARTERA DE CRÉDITO POR TIPO DE MONEDA

A continuación, se presenta la cartera de créditos por tipo de moneda:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 37,112,177	42,642,720	79,754,897	36,614,483	38,712,030	75,326,513
Consumo	14,460,542	25,721,836	40,182,378	13,904,410	22,921,527	36,825,937
Vivienda	4,584,983	16,083,823	20,668,806	4,189,214	14,398,420	18,587,634
Microcrédito	332,338	0	332,338	366,969	0	366,969
Arrendamiento financiero	3,629,211	1,292,727	4,921,938	3,568,494	1,169,928	4,738,422
Repos, interbancarios y otros	126,236	1,311,754	1,437,990	1,355,715	2,149,272	3,504,987
Total	\$ 60,245,487	87,052,860	147,298,347	59,999,285	79,351,177	139,350,462

11.4 CARTERA DE CRÉDITOS POR ETAPAS

A continuación, se presenta la clasificación de cartera de créditos por etapas:

	30 de junio de 2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ 67,885,013	6,009,028	5,860,856	79,754,897
Consumo	30,781,771	7,210,820	2,189,787	40,182,378
Vivienda	14,912,855	5,001,142	754,809	20,668,806
Microcrédito	171,316	80,674	80,348	332,338
Arrendamiento financiero	3,543,269	869,529	509,140	4,921,938
Repos, interbancarios y otros	1,437,990	0	0	1,437,990
Total	\$ 118,732,214	19,171,193	9,394,940	147,298,347

	31 de diciembre de 2020			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	\$ 64,332,120	5,857,868	5,136,525	75,326,513
Consumo	26,657,364	8,329,787	1,838,786	36,825,937
Vivienda	13,335,015	4,688,953	563,666	18,587,634
Microcrédito	174,520	143,544	48,905	366,969
Arrendamiento financiero	3,265,496	960,751	512,175	4,738,422
Repos, interbancarios y otros	3,504,987	0	0	3,504,987
Total	\$ 111,269,502	19,980,903	8,100,057	139,350,462



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

11.5 MOVIMIENTO DEL DETERIORO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

El siguiente es el movimiento del deterioro por modalidad:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento o 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	(521,390)	(1,143,046)	(25,406)	(27,397)	(45,351)	(1,762,590)
Deterioro neto con efecto en resultado	552,599	964,108	108,955	19,657	45,234	1,690,553
Reversión de intereses causados (1)	82,230	21,141	3,063	5,117	8,869	120,420
Diferencia en cambio	52,863	134,143	27,696	0	3,078	217,780
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 3,530,173	3,067,776	489,082	120,296	403,817	7,611,144

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Arrendamiento o financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,451,280	2,128,136	224,212	89,140	248,943	5,141,711
Castigos	(125,040)	(916,365)	(45,976)	(24,728)	(15,494)	(1,127,603)
Deterioro neto con efecto en resultado	596,984	996,363	67,823	18,158	46,042	1,725,370
Reversión de intereses causados (1)	94,215	19,461	2,303	5,947	10,143	132,069
Diferencia en cambio	51,471	161,929	18,819	0	588	232,807
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 3,068,910	2,389,524	267,181	88,517	290,222	6,104,354

El siguiente es el movimiento del 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	(21,063)	(34,612)	(1,706,915)	(1,762,590)
Deterioro neto con efecto en resultado	(206,605)	602,559	1,294,599	1,690,553
Reversión de los intereses causados (1)	0	0	120,420	120,420
Diferencia en cambio	31,235	107,261	79,284	217,780
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(145,177)	145,177	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(13,658)	0	13,658	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(927,001)	927,001	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	220,357	(220,357)	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	323,325	(323,325)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	69,903	0	(69,903)	0
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 1,047,935	2,306,061	4,257,148	7,611,144

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,168,875	911,751	3,061,085	5,141,711
Castigos	(2,669)	(5,795)	(1,119,139)	(1,127,603)
Deterioro neto con efecto en resultado	5,597	761,636	958,137	1,725,370
Reversión de los intereses causados (1)	0	0	132,069	132,069
Diferencia en cambio	78,685	76,947	77,175	232,807
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(218,882)	218,882	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(11,110)	0	11,110	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(414,811)	414,811	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	114,512	(114,512)	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	361,275	(361,275)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	40,420	0	(40,420)	0
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 1,422,191	1,301,847	3,380,316	6,104,354

(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).



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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:

	30 de junio de 2021			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	(2,422)	(47,547)	33,974	(15,995)
Consumo	(8,404)	(6,652)	8,381	(6,675)
Vivienda	(9,556)	(15,592)	37,509	12,361
Microcrédito	(2,247)	(2,315)	(4)	(4,566)
Arrendamiento financiero	(2,106)	(14,424)	(1,961)	(18,491)
Total	\$ (24,735)	(86,530)	77,899	(33,366)

	30 de junio de 2020			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Comercial	29,936	17,255	36,634	83,825
Consumo	20,788	63,051	(414)	83,425
Vivienda	11,620	15,542	2,989	30,151
Microcrédito	6,047	441	1	6,489
Arrendamiento financiero	5,076	8,110	1,005	14,191
Total	\$ 73,467	104,399	40,215	218,081

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	28,909,272	14,684,888	1,886,948	87,875	694,290	349,739	46,613,012
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(27,669,300)	(12,280,883)	(1,151,725)	(98,271)	(559,214)	(2,558,374)	(44,317,767)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	137,802	(23,975)	32,538	3,162	(11,970)	2,591	140,148
Castigos	(521,390)	(1,143,046)	(25,406)	(27,397)	(45,351)	0	(1,762,590)
Diferencia en cambio	3,572,000	2,119,457	1,338,817	0	105,761	139,047	7,275,082
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 79,754,897	40,182,378	20,668,806	332,338	4,921,938	1,437,990	147,298,347

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 63,682,625	33,199,578	14,713,141	403,969	4,484,393	1,768,132	118,251,838
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	23,590,821	9,985,115	1,115,657	73,772	370,631	4,378,700	39,514,696
Disminuciones de capital y costos de	(19,571,076)	(10,609,783)	(755,406)	(93,289)	(448,946)	(4,864,412)	(36,342,912)



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
otorgamiento							
Aumentos y/o disminuciones de intereses	341,324	327,674	173,022	18,863	51,261	3,013	915,157
Castigos	(125,040)	(916,365)	(45,976)	(24,728)	(15,494)	0	(1,127,603)
Saldo adquirido en combinaciones de negocios	6,883,823	3,045,868	2,598,208	0	68,170	472,785	13,068,854
Diferencia en cambio	4,633,955	2,837,098	1,627,849	0	136,822	445,635	9,681,359
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 79,436,432	37,869,185	19,426,495	378,587	4,646,837	2,203,853	143,961,389

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	44,982,954	1,148,790	481,268	46,613,012
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(40,706,225)	(2,483,559)	(1,127,983)	(44,317,767)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	(41,505)	61,688	119,965	140,148
Castigos	(21,063)	(34,612)	(1,706,915)	(1,762,590)
Diferencia en cambio	5,853,713	1,119,745	301,624	7,275,082
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(6,166,601)	6,166,601	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(525,837)	0	525,837	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(3,555,489)	3,555,489	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	3,794,704	(3,794,704)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	561,830	(561,830)	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	292,572	0	(292,572)	0
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 118,732,214	19,171,193	9,394,940	147,298,347

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 106,055,088	6,100,841	6,095,909	118,251,838
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	38,350,822	812,375	351,499	39,514,696
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(34,378,460)	(1,284,105)	(680,347)	(36,342,912)
Aumentos y/o disminuciones de intereses	703,854	115,815	95,488	915,157
Castigos	(2,668)	(5,795)	(1,119,140)	(1,127,603)
Saldo adquirido en combinaciones de negocios	12,161,079	389,684	518,091	13,068,854
Diferencia en cambio	8,943,319	512,588	225,452	9,681,359
Reclasificación de etapa 1 a etapa 2	(6,569,982)	6,569,982	0	0
Reclasificación de etapa 1 a etapa 3	(343,469)	0	343,469	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 3	0	(2,199,732)	2,199,732	0
Reclasificación de etapa 2 a etapa 1	2,849,959	(2,849,959)	0	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 2	0	308,650	(308,650)	0
Reclasificación de etapa 3 a etapa 1	121,605	0	(121,605)	0
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 127,891,147	8,470,344	7,599,898	143,961,389

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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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).

30 de junio de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Deterioro							
Créditos evaluados individualmente	\$ 1,791,039	928	0	0	257,834	0	2,049,801
Créditos evaluados colectivamente	1,739,134	3,066,848	489,082	120,296	145,983	0	5,561,343
Total deterioro	3,530,173	3,067,776	489,082	120,296	403,817	0	7,611,144
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	4,944,142	1,594	0	0	435,382	0	5,381,118
Créditos evaluados colectivamente	74,810,755	40,180,784	20,668,806	332,338	4,486,556	1,437,990	141,917,229
Total activos financieros por cartera de créditos	\$ 79,754,897	40,182,378	20,668,806	332,338	4,921,938	1,437,990	147,298,347

31 de diciembre de 2020

	Comercial	Consumo	Vivienda	Micro-crédito	Arrendamiento financiero	Repos, interbancarios y otros	Total
Deterioro							
Créditos evaluados individualmente	\$ 1,719,274	2,756	0	0	254,238	0	1,976,268
Créditos evaluados colectivamente	1,644,597	3,088,674	374,774	122,919	137,749	0	5,368,713
Total deterioro	3,363,871	3,091,430	374,774	122,919	391,987	0	7,344,981
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	36,899,588	52,541	10,273	0	2,608,035	0	39,570,437
Créditos evaluados colectivamente	38,426,925	36,773,396	18,577,361	366,969	2,130,387	3,504,987	99,780,025
Total activos financieros por cartera de créditos	\$ 75,326,513	36,825,937	18,587,634	366,969	4,738,422	3,504,987	139,350,462

(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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

11.8 CARTERA DE CRÉDITOS EVALUADOS INDIVIDUALMENTE

El siguiente es el detalle de los créditos evaluados individualmente por deterioro:

	30 de junio de 2021		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Deterioro constituido
Sin deterioro registrada			
Comercial	\$ 220,873	220,873	0
	220,873	220,873	0
Con deterioro registrada			
Comercial	4,695,795	1,264,802	1,791,039
Consumo	1,594	0	928
Arrendamiento financiero	462,856	59,018	257,834
	5,160,245	1,323,820	2,049,801
Totales			
Comercial	4,916,668	1,485,675	1,791,039
Consumo	1,594	0	928
Arrendamiento financiero	462,856	59,018	257,834
Total	\$ 5,381,118	1,544,693	2,049,801

	31 de diciembre de 2020		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Deterioro constituido
Sin deterioro registrada			
Comercial	\$ 170,588	170,588	0
	170,588	170,588	0
Con deterioro registrada			
Comercial	4,080,378	913,687	1,719,274
Consumo	4,142	0	2,756
Arrendamiento financiero	466,136	46,763	254,238
	4,550,656	960,451	1,976,268
Totales			
Comercial	4,250,966	1,084,275	1,719,274
Consumo	4,142	0	2,756
Arrendamiento financiero	466,136	46,763	254,238
Total	\$ 4,721,244	1,131,038	1,976,268

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	\$ 6,842,444	6,834,706
Menos ingresos financieros no realizados	(1,920,506)	(2,096,284)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	4,921,938	4,738,422
Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero	\$ (403,817)	(391,987)



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Inversión bruta	Inversión neta	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	\$ 175,236	174,509	199,096	196,630
Entre 1 y 5 años	2,721,005	1,901,023	2,707,139	1,770,005
Más de 5 años	3,946,203	2,846,406	3,928,471	2,771,787
Total	\$ 6,842,444	4,921,938	6,834,706	4,738,422

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.

11.10 CARTERA ENTREGADA EN GARANTÍA

El siguiente es el detalle de cartera de crédito que garantiza operaciones repo:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Capital	Intereses	Capital	Interese
Comercial (1)	\$ 0	0	278,862	1,657
Total Cartera	\$ 0	0	278,862	1,657

(1) Las operaciones repo con Banco de la República se cancelaron en enero 2021.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Anticipos a contratos y proveedores	\$ 367,033	302,239
Compensación de depósitos electrónicos – Credibanco	250,789	266,612
Comisiones	209,528	194,794
Cuentas abandonadas trasladadas al ICETEX	191,663	182,763
Honorarios, servicios y otros	178,363	182,813
Transacciones electrónicas en proceso	171,340	234,945
Gastos pagados por anticipado	171,042	119,436
A clientes	153,038	129,406
Depósitos en garantía y otros	95,888	153,893
Impuestos descontables, anticipos y retenciones	77,774	57,268
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro cuentas inactivas	41,047	39,966
Venta de bienes y servicios	40,458	55,922
Fondos administrados pensiones	28,123	28,076



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Compañías aseguradoras	26,903	22,715
Cuentas por liquidar	15,949	43,563
Otras cuentas por cobrar	217,519	182,408
	2,236,457	2,196,819
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(122,554)	(107,110)
Total	\$ 2,113,903	2,089,709

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 107,110	91,360
Saldo adquirido en combinación de negocio	0	1,263
Deterioro	15,411	11,947
Castigos (1)	401	(2,584)
Reintegros	(3,562)	(3,451)
Diferencia en cambio	3,194	2,326
Saldo al final del periodo	\$ 122,554	100,861

(1) Reversión de castigos en Leasing Bogotá Panamá S.A. por \$1,882

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 mercado. 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 compra venta.

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	\$ 211	840
Bienes inmuebles destinados a vivienda	29,712	46,367
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	26,981	102,320
	56,904	149,527
Bienes restituidos de contratos de leasing		
Maquinaria y equipo	39	3,873
Vehículos	94	1,785
Bienes inmuebles	13,133	12,655
Bienes inmuebles en leasing habitacional	378	557
	13,644	18,870
Total	\$ 70,548	168,397



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 169,183	178,216
Adiciones	48,415	33,492
Retiros / Ventas	(23,784)	(12,374)
Provisión Utilizado en ventas	(636)	(3)
Saldo adquirido en combinación de negocios	0	105,583
Reclasificaciones (1)	(133,578)	46,198
Impacto en resultados por cambio en el plan de ventas	(313)	0
Diferencia en cambio	11,438	9,366
Saldo al final del periodo	\$ 70,725	360,478

(1) Al 30 de junio de 2021 corresponde a traslados hacia propiedades de inversión por \$13,918 y hacia otros activos por \$119,660, por este cambio en el plan de ventas se presentó un impacto en resultados de \$313. Al 30 de junio de 2020 corresponde a traslados desde otros activos por \$48,093 y hacia propiedad de inversión por \$1,895.

El siguiente es el movimiento del deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ (786)	0
Provisión utilizada en Ventas	636	3
Deterioro cargado a resultados neto	(5,018)	(771)
Reclasificaciones (1)	5,175	0
Diferencia en cambio	(184)	0
Saldo al final del periodo	\$ (177)	(786)

(1) Al 30 de junio de 2021 corresponde a traslados hacia propiedades de inversión por \$746 y hacia otros activos por \$4,428.

Los pasivos asociados con los activos mantenidos para la venta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$8,482 y \$7,927, 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 apoyar a las áreas comerciales en el manejo de las propuestas, visitar las regiones periódicamente para fortalecer la comercialización de los inmuebles, apoyar las gestiones orientadas a conseguir y aplicar la normatividad urbanística y celebrar comités para la atención y seguimiento de los diferentes negocios en curso.
- Se realizan visitas periódicas a los inmuebles para que la fuerza comercial y la administración conozcan las propiedades en venta; de esta manera, se identifican las fortalezas de cada inmueble y 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 avisos en los principales diarios de circulación nacional y en la revista de inmuebles del Banco y sus subsidiarias. Se envía información directa a clientes potenciales y se publica el listado de bienes, en la página de Internet del Banco, www.bancodebogota.com.co.

NOTA 14 – INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS, NETO

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	\$ 5,713,439	5,417,911
Negocios conjuntos	1,440	1,407
Total	\$ 5,714,879	5,419,318

14.1 INVERSIONES EN ASOCIADAS

La siguiente tabla muestra los porcentajes de participación en cada asociada y su valor en libros:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corporación Financiera Colombiana S.A.	34.42%	\$ 5,697,166	34.07%	\$ 5,401,412
Casa de Bolsa S.A.	22.80%	9,098	22.80%	9,282
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	33.33%	4,815	33.33%	4,905
A Toda Hora S.A.	19.99%	2,360	19.99%	2,312
Total		\$ 5,713,439		\$ 5,417,911

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	Casa de Bolsa S.A.	Sociedad comisionista de bolsa (intermediación de valores y administración de fondos de valores).	Bogotá D.C.
3	Servicios de Identidad Digital S.A.S.	Prestar servicios ciudadanos digitales básicos y especiales, y trámites digitales.	Bogotá D.C.
4	A Toda Hora S.A.	Servicios de transacciones financieras.	Bogotá D.C.

La información financiera de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	30 de junio de 2021					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
Corporación Financiera Colombiana S.A.	\$ 20,422,815	10,250,232	10,172,583	2,527,659	1,452,251	1,075,408
Casa de Bolsa S.A.	102,813	67,892	34,921	31,725	29,511	2,214
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	16,728	2,283	14,445	48	7,452	(7,404)
A Toda Hora S.A.	13,152	1,351	11,801	6,200	5,958	242
Total	\$ 20,555,508	10,321,758	10,233,750	2,565,632	1,495,172	1,070,460



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2020					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos (1)	Gastos (1)	Resultados (1)
Corporación Financiera Colombiana S.A.	\$ 17,668,444	8,260,426	9,408,018	2,497,921	1,860,041	637,880
Casa de Bolsa S.A.	55,641	19,910	35,731	38,071	35,368	2,703
Servicios de Identidad Digital S.A.S.	16,745	2,030	14,715	49	3,033	(2,984)
A Toda Hora S.A.	12,806	1,248	11,558	6,588	5,828	760
Total	\$ 17,753,636	8,283,614	9,470,022	2,542,629	1,904,270	638,359

(1) Corresponde al primer semestre del año 2020.

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 5,417,911	4,751,086
Participación en resultados (1)	365,875	211,891
Participación en otro resultado integral	(70,859)	(26,956)
Adquisiciones (2)	2,203	2,667
Retención en la fuente por dividendos (3)	(1,691)	0
Saldo al final del periodo	\$ 5,713,439	4,938,688

(1) Ver nota 30.

(2) Capitalización en la inversión Servicios de Identidad Digital S.A.S.

(3) Corresponde a retención practicada sobre dividendos de Corporación Financiera Colombiana S.A.

La variación en las inversiones en asociadas al 30 de junio de 2021, con respecto al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente al incremento en el valor de la inversión en Corporación Financiera Colombiana S.A. por \$295,754, como consecuencia de la participación del Banco por \$367,615 sobre los resultados del primer semestre de 2021 y la participación del Banco por (\$70,170) sobre el otro resultado integral del primer semestre de 2021.

En el mes de mayo de 2021 se recibieron dividendos en acciones de Corporación Financiera Colombiana S.A. por \$225,440 menos \$1,691 correspondiente a retención sobre dividendos. Algunos accionistas de la entidad optaron por dividendos en efectivo, situación que generó un aumento en la participación del Banco del 0.35%.

14.2 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS

La siguiente tabla muestra el porcentaje de participación del negocio conjunto y su valor en libros:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% Participación	Valor en libros	% Participación	Valor en libros
A Toda Hora S.A.	25.00%	\$ 1,436	25.00%	\$ 1,407
Aval Soluciones Digitales S.A.	39.50%	4	0.00%	0
Total		\$ 1,440		\$ 1,407

A continuación, se menciona el objeto social y domicilio del negocio conjunto:

	Negocios conjuntos	Objeto social	Domicilio principal
1	A Toda Hora S.A.	Servicios de transacciones financieras	Bogotá D.C.
2	Aval Soluciones Digitales S.A.	Depósitos y Pagos Electrónicos - transacciones financieras 100% digital.	Bogotá D.C.

La información financiera condensada de la inversión en el negocio conjunto se presenta a continuación:

30 de junio de 2021						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora S.A.	\$ 62,258	56,516	5,742	137,004	136,889	115
Aval Soluciones Digitales S.A.	24,195	24,185	10	3,916	3,916	0
Total	\$ 86,453	80,701	5,752	140,920	140,805	115

31 de diciembre de 2020						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos (1)	Gastos (1)	Resultados (1)
A Toda Hora S.A.	\$ 53,254	47,627	5,627	121,392	121,066	326

(1) Corresponde al primer semestre del año 2020.

El siguiente es el movimiento de la inversión en el negocio conjunto:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 1,407	1,272
Participación en resultados	29	81
Adquisiciones	4	0
Saldo al final del periodo	\$ 1,440	1,353

El 5 de enero de 2021 se firmó contrato de cuentas en participación entre los Bancos Bogotá, Occidente, Av. Villas y Popular y la entidad Aval Soluciones Digitales S.A. para iniciar el negocio conjunto de Aval Soluciones Digitales S.A. cuyo objeto social es Depósitos y Pagos Electrónicos - transacciones financieras 100% digital.

No existe ningún pasivo contingente en relación con la participación del Banco y sus subsidiarias en inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

No se considera necesario calcular el valor razonable de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos por cuanto el costo de su valoración excede el beneficio de la revelación, excepto para la Corporación Financiera Colombiana S.A. entidad que cotiza en la bolsa de valores.

NOTA 15- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo:

30 de junio de 2021				
	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Neto
Terrenos	\$ 557,083	0	0	557,083
Edificios y construcciones	1,351,928	(477,800)	0	874,128
Maquinaria	21,780	(10,754)	0	11,026
Vehículos	49,488	(29,578)	0	19,910
Muebles, enseres y equipo de oficina	833,842	(621,251)	0	212,591



150
AÑOS
1863-2013
PROGRESANDO POR 150 AÑOS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021

	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Neto
Equipo informático, de redes y comunicación	1,680,610	(1,234,330)	0	446,280
Mejoras a propiedades ajenas	379,562	(180,041)	0	199,521
Construcciones en proceso	110,273	0	0	110,273
Total	\$ 4,984,566	(2,553,754)	0	2,430,812

31 de diciembre de 2020

	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Neto
Terrenos	\$ 528,007	0	0	528,007
Edificios y construcciones	1,296,671	(445,791)	0	850,880
Maquinaria	21,724	(12,775)	0	8,949
Vehículos	44,972	(25,169)	0	19,803
Muebles, enseres y equipo de oficina	802,513	(581,594)	0	220,919
Equipo informático, de redes y comunicación	1,570,698	(1,108,624)	0	462,074
Mejoras a propiedades ajenas	395,659	(194,011)	0	201,648
Construcciones en proceso	78,681	0	0	78,681
Total	\$ 4,738,925	(2,367,964)	0	2,370,961

El siguiente es el movimiento del costo de propiedades, planta y equipo:

	31 de diciembre de 2020	Adiciones	Retiros / Ventas	Reclasificaciones (1)	Diferencia en cambio	30 de junio de 2021
Terrenos	\$ 528,007	212	(2,266)	(480)	31,610	557,083
Edificios y construcciones	1,296,671	4,082	(11,788)	2,308	60,655	1,351,928
Maquinaria	21,724	221	(15)	(150)	0	21,780
Vehículos	44,972	6,021	(5,063)	0	3,558	49,488
Muebles, enseres y equipo de oficina	802,513	9,606	(26,117)	1,379	46,461	833,842
Equipo informático, de redes y comunicación	1,570,698	44,718	(22,503)	(1,084)	88,781	1,680,610
Mejoras a propiedades ajenas	395,659	1,314	(51,864)	5,938	28,515	379,562
Construcciones en proceso	78,681	35,345	(3,519)	(8,042)	7,808	110,273
Total	\$ 4,738,925	101,519	(123,135)	(131)	267,388	4,984,566

(1) Corresponde a traslados desde otros activos por \$162, intangibles capitalizados por \$259 y Iva descontable de activos productivos por \$552.

	31 de diciembre de 2019	Adiciones	Retiros / Ventas	Reclasificaciones (2)	Combinación de Negocios	Diferencia en cambio	30 de junio de 2020
Terrenos	\$ 427,356	2,705	(3,176)	664	102,459	33,329	563,337
Edificios y construcciones	1,199,550	11,397	(8,321)	(3,944)	84,283	77,367	1,360,332
Maquinaria	17,164	7,607	(1,359)	15	0	0	23,427
Vehículos	44,382	3,676	(2,974)	0	411	5,037	50,532
Muebles, enseres y equipo de oficina	777,151	20,701	(25,300)	1,949	11,127	67,098	852,726
Equipo informático, de redes y comunicación	1,468,031	73,115	(42,115)	651	2,087	119,812	1,621,581
Mejoras a propiedades ajenas	344,164	8,849	(19,296)	3,984	33,182	38,052	408,935
Construcciones en proceso	27,941	29,668	(4)	(8,860)	52,047	2,881	103,673
Total	\$ 4,305,739	157,718	(102,545)	(5,541)	285,596	343,576	4,984,543

(2) Corresponde a traslados desde otros activos por \$767 y hacia propiedades de inversión por \$5,686 y Iva descontable de activos productivos por \$622.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

El siguiente es el movimiento de la depreciación de propiedades, planta y equipo:

	31 de diciembre de 2020	Depreciación	Retiros / Ventas	Reclasificaciones (1)	Diferencia en cambio	30 de junio de 2021
Edificios y construcciones	\$ (445,791)	(22,446)	6,974	0	(16,537)	(477,800)
Maquinaria	(12,775)	(433)	3	2,451	0	(10,754)
Vehículos	(25,169)	(3,487)	3,600	(2,451)	(2,071)	(29,578)
Muebles, enseres y equipo de oficina	(581,594)	(30,638)	24,485	(601)	(32,903)	(621,251)
Equipo informático, de redes y comunicación	(1,108,624)	(87,184)	21,453	513	(60,488)	(1,234,330)
Mejoras a propiedades ajenas	(194,011)	(20,594)	48,642	0	(14,078)	(180,041)
Total	\$ (2,367,964)	(164,782)	105,157	(88)	(126,077)	(2,553,754)

(1) Corresponde a traslados desde otros activos por \$88.

	31 de diciembre de 2019	Depreciación	Retiros / Ventas	Reclasificaciones (2)	Diferencia en cambio	30 de junio de 2020
Edificios y construcciones	\$ (410,764)	(24,075)	6,036	804	(23,212)	(451,211)
Maquinaria	(10,757)	(468)	1,356	0	0	(9,869)
Vehículos	(25,433)	(3,080)	2,528	0	(2,714)	(28,699)
Muebles, enseres y equipo de oficina	(543,751)	(32,378)	24,947	4	(45,735)	(596,913)
Equipo informático, de redes y comunicación	(1,022,338)	(88,285)	41,908	(444)	(78,540)	(1,147,699)
Mejoras a propiedades ajenas	(192,999)	(17,667)	19,291	27	(20,721)	(212,069)
Total	\$ (2,206,042)	(165,953)	96,066	391	(170,922)	(2,446,460)

(2) Corresponde a traslados desde otros activos por \$440 y hacia propiedades de inversión \$831.

No existen restricciones sobre la titularidad de las propiedades, planta y equipo.

Al 30 de junio del 2021 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, concluyendo que no se requiere registrar ningún deterioro al 30 de junio de 2020, el deterioro fue de \$37 para maquinaria.

El Banco y sus subsidiarias tienen propiedad, planta y equipo que se encuentran totalmente depreciados; pero que aún mantiene en uso al corte de junio 30 de 2021. Adicionalmente poseen propiedad, planta y equipo que se encuentra temporalmente fuera de servicio por \$37,047.

NOTA 16- ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Detalle del saldo por tipo de activos por derecho de uso:

	30 de junio de 2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 140	(121)	19
Edificios y construcciones	1,652,600	(462,009)	1,190,591
Equipo de movilización y maquinaria	113	(67)	46
Vehículos	43,220	(15,946)	27,274
Equipo informático, de redes y comunicación	40,899	(15,240)	25,659
Muebles, enseres y equipo de oficina	1,925	(241)	1,684
Total	\$ 1,738,897	(493,624)	1,245,273

31 de diciembre de 2020

	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	\$ 140	(102)	38
Edificios y construcciones	1,636,746	(363,021)	1,273,725
Equipo de movilización y maquinaria	111	(47)	64
Vehículos	39,873	(11,605)	28,268
Equipo informático, de redes y comunicación	40,972	(11,151)	29,821
Muebles, enseres y equipo de oficina	2,053	(62)	1,991
Total	\$ 1,719,895	(385,988)	1,333,907

Movimiento del costo activos derecho de uso:

	31 de diciembre de 2020	Adiciones	Ajustes a Contratos	Cancelaciones	Reclasificaciones (1)	Diferencia en Cambio	30 de junio de 2021
Terrenos	\$ 140	0	0	0	0	0	140
Edificios y construcciones	1,636,746	24,530	(51,631)	(42,473)	1,817	83,611	1,652,600
Equipo de movilización maquinaria	111	0	2	0	0	0	113
Vehículos	39,873	0	0	0	0	3,347	43,220
Equipo informático, de redes y comunicación	40,972	0	11	(84)	0	0	40,899
Muebles, enseres y equipo de oficina	2,053	0	(128)	0	0	0	1,925
Total	\$ 1,719,895	24,530	(51,746)	(42,557)	1,817	86,958	1,738,897

(1) Proyecto de automatización de los contratos de arrendamiento en BAC.

	31 de diciembre de 2019	Adiciones	Ajustes a Contratos	Cancelaciones	Reclasificaciones (2)	Combinación de negocios	Diferencia en Cambio	30 de junio de 2020
Terrenos	\$ 162	0	0	0	0	0	0	162
Edificios y construcciones	1,562,135	41,482	42,364	(14,009)	(1)	65,096	113,721	1,810,788
Equipo de movilización maquinaria	58	0	53	0	0	0	0	111
Vehículos	41,693	0	1,183	0	0	0	3,287	46,163
Equipo informático, de redes y comunicación	40,032	296	0	0	0	0	0	40,328
Total	\$ 1,644,080	41,778	43,600	(14,009)	(1)	65,096	117,008	1,897,552

(2) Corresponde a traslados desde otros activos por \$1.

Movimiento depreciación activos derecho de uso:

	31 de diciembre de 2020	Depreciación	Cancelaciones	Reclasificaciones (1)	Diferencia en Cambio	30 de junio de 2021
Terrenos	\$ (102)	(19)	0	0	0	(121)
Edificios y construcciones	(363,021)	(98,436)	21,718	(1,817)	(20,453)	(462,009)
Equipo de movilización maquinaria	(47)	(20)	0	0	0	(67)
Vehículos	(11,605)	(3,281)	0	0	(1,060)	(15,946)
Equipo informático, de redes y comunicación	(11,151)	(4,089)	0	0	0	(15,240)
Muebles, enseres y equipo de oficina	(62)	(179)	0	0	0	(241)
Total	\$ (385,988)	(106,024)	21,718	(1,817)	(21,513)	(493,624)

(1) Proyecto de automatización de los contratos de arrendamiento por parte de BAC



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	31 de diciembre de 2019	Depreciación	Cancelaciones	Reclasificaciones (2)	Diferencia en Cambio	30 de junio de 2020
Terrenos	\$ (65)	(49)	0	0	0	(114)
Edificios y construcciones	(191,915)	(106,882)	2,639	1	(5,651)	(301,808)
Equipo de movilización maquinaria	(14)	(15)	0	0	0	(29)
Vehículos	(5,957)	(3,299)	0	0	(723)	(9,979)
Equipo informático, de redes y comunicación	(4,099)	(4,225)	0	0	0	(8,324)
Total	\$ (202,050)	(114,470)	2,639	1	(6,374)	(320,254)

(2) Corresponde a traslados hacia otros activos por \$1.

El Banco y sus subsidiarias para el desarrollo de sus operaciones arriendan varias propiedades como terrenos, edificios, equipo informático, equipo de movilización y bodegas. 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Terrenos	\$ 175,592	171,911
Edificios	82,246	73,757
Total	\$ 257,838	245,668

El siguiente es el movimiento del costo:

	Terrenos	Edificios	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 112,012	57,956	169,968
Adiciones	0	2,718	2,718
Retiros / Ventas	(5,787)	(1,841)	(7,628)
Reclasificaciones (1)	6,629	6,542	13,171
Diferencia en cambio	50	821	871
Saldos al 30 de junio de 2021	\$ 112,904	66,196	179,100
Saldos al 31 de diciembre de 2019	166,469	43,065	209,534
Saldo adquirido en combinación de negocios	591	8,479	9,070
Reclasificaciones (2)	1,215	5,593	6,808
Retiros/Ventas	(12,413)	(1,517)	(13,930)
Diferencia en Cambio	6	86	92
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 155,868	55,706	211,574

(1) Corresponde a traslados de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$13,171.

(2) Corresponde a traslados de propiedad planta y equipo por \$4,912 y de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$1,895.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

El siguiente es el movimiento del valor razonable de las propiedades de inversión:

	Terrenos	Edificios	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 59,899	15,801	75,700
Cambios en valor razonable	3,120	264	3,384
Retiros / Ventas	(331)	(15)	(346)
Saldos al 30 de junio de 2021	\$ 62,688	16,050	78,738
Saldos al 31 de diciembre de 2019	93,292	15,766	109,058
Cambios en valor razonable	(4,157)	1,697	(2,460)
Reclasificaciones (2)	(58)	0	(58)
Retiros/Ventas	8,406	86	8,492
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 97,483	17,549	115,032

(1) Corresponde a traslados de propiedad planta y equipo por \$ 58.

Detalle de cifras incluidas en el resultado del periodo:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	\$ 2,215	1,742
Gastos operativos directos procedentes de propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(417)	(14)
Gastos operativos directos procedentes de propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(52)	(36)
Total	\$ 1,746	1,692

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

Las gerencias del Banco y sus subsidiarias efectúan la evaluación de deterioro de las plusvalías registradas en sus estados financieros consolidados anualmente, teniendo en cuenta que son activos con vida útil indefinida, con base en estudios realizados para tal efecto 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 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 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



BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

que al 30 de junio 2021 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 6,421,231	6,050,936
Adquisición por combinación de negocios	0	134,515
Diferencia en cambio	508,085	235,780
Saldo al final del periodo	\$ 6,929,316	6,421,231

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	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Bogotá	Megabanco	Banco de Bogotá	\$ 465,905	465,905
	AFP Horizonte		436,096	436,096
Banco de Bogotá	Adquisición directa por el Banco	Porvenir S.A.	90,162	90,162
Porvenir S.A.	Adquisición a través de Porvenir		345,934	345,934
			6,027,315	5,519,230
	BAC Credomatic		3,676,228	3,366,342
Leasing Bogotá S.A Panamá (1)	BBVA Panamá	Leasing Bogotá S.A Panamá	1,192,777	1,092,225
	Banco Reformador		860,438	787,902
	Transcom Bank		161,327	147,727
	Multi Financial Group		136,545	125,034
Total Plusvalía			\$ 6,929,316	6,421,231

(1) 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	30 de junio de 2021			
	Valor en libros plusvalía	Valor en libros UGE	Valor razonable UGE	Exceso
UGE en Banco de Bogotá (Megabanco)	\$ 465,905	9,103,322	10,474,819	1,371,497
Pensiones y Cesantías Porvenir (AFP Horizonte)	436,096	2,500,820	4,773,395	2,272,575
Leasing Bogotá S.A. Panamá	6,027,315	17,056,488	22,888,213	5,831,725
Total	\$ 6,929,316	28,660,630	38,136,427	9,475,797

Grupo Unidades Generadoras de Efectivo	31 de diciembre de 2020			
	Valor en libros plusvalía	Valor en libros UGE	Valor razonable UGE	Exceso
UGE en Banco de Bogotá (Megabanco)	\$ 465,905	9,103,322	10,474,819	1,371,497
Pensiones y Cesantías Porvenir (AFP Horizonte)	436,096	2,643,082	4,773,395	2,130,313
Leasing Bogotá S.A. Panamá	5,519,230	14,819,773	20,958,728	6,138,955
Total	\$ 6,421,231	26,566,177	36,206,942	9,640,765

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.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la plusvalía se encontraba asignada a los grupos de unidades generadoras de efectivo relacionadas con las líneas de negocio: comercial, consumo, microcrédito, libranzas y vehículos. A partir del 1 de enero de 2018, con el propósito de mejorar la forma de asignación y en concordancia con los segmentos de operación definidos por el Banco, la plusvalía es asignada al segmento de operación bancaria (ver nota 8).

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 Deloitte Asesores y Consultores Ltda., en su informe de enero de 2021, con base en los estados financieros del Banco al 30 de septiembre de 2020, 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 razonable resultante de dicha valoración de \$10,474,819 excede en \$1,371,497 el valor en libros de las unidades generadoras de efectivo del segmento operación bancaria por \$9,103,322.

A continuación, se presentan las principales premisas tomadas como base en el análisis de deterioro realizado en diciembre de 2020, las cuales se mantienen para el período de junio de 2021:

	31 de diciembre de 2020				
	2021	2022	2023	2024	2025
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	6.7%	8.0%	9.0%	9.5%	9.6%
Tasas de interés pasivas	1.8%	2.6%	3.4%	3.9%	3.9%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	15.7%	44.0%	8.8%	8.5%	8.6%
Crecimiento de los gastos	3.6%	12.6%	10.5%	7.7%	5.5%
Inflación	2.9%	4.4%	3.8%	3.1%	3.1%
Tasa de descuento después de impuestos	13.0%	12.8%	12.8%	12.8%	12.8%
Tasa de crecimiento después de cinco años	3.3%				

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 spread sobre tasas de mercado.
- Las tasas de interés pasivas se proyectaron teniendo en cuenta las expectativas de la compañía y spread sobre tasas de mercado.
- Los crecimientos estimados para las comisiones se proyectaron con base en las expectativas de la compañía y están basados en porcentajes históricos sobre el portafolio bruto de cartera.
- Los crecimientos estimados para gastos se proyectaron con base en las expectativas de la compañía están basados en el crecimiento de la inflación además de porcentajes históricos sobre ingresos y expectativas de la compañía.



- La tasa de crecimiento utilizada para el Valor Terminal fue del 3.3%, que corresponde a la tasa promedio proyectada de inflación esperada a largo plazo por especialistas independientes.

La tasa de descuento después de impuestos usada para descontar los flujos de dividendos refleja los riesgos específicos relativos a cada unidad generadora de efectivo. Si las tasas estimadas de descuento hubieran sido 1.0% más altas que las tasas estimadas en los estudios independientes, no se necesitaría disminuir el valor en libros de la plusvalía, ya que el valor razonable de los grupos de unidades generadoras de efectivo con esta sensibilidad sería de \$9,420,575 superior a su valor en libros de \$9,103,322.

AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A.

El Banco adquirió en forma directa el dieciséis punto setenta y cinco por ciento (16.75%) y, en forma indirecta a través de su subsidiaria Porvenir S.A., el sesenta y cuatro punto veintiocho por ciento (64.28%) de las acciones de AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A., operación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, generando una plusvalía inicial de \$91,746 y \$352,081, respectivamente, cuyo valor neto de amortización hasta el 31 de diciembre de 2013 ascendió a \$90,162 y \$345,934, respectivamente. correspondiente al costo atribuido al 1 de enero de 2014.

Posterior a la adquisición, Porvenir S.A. absorbió a AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A. La plusvalía fue asignada a los grupos de unidades generadoras de efectivo que en su conjunto conforman a Porvenir S.A.

La última actualización de la valoración de los grupos de unidades generadoras de efectivo que conforman Porvenir S.A. fue efectuada por la firma Deloitte Asesores y Consultores Ltda., en su informe de enero de 2021 con base en los estados financieros de Porvenir S.A. al 30 de septiembre de 2020, en el cual se concluyó que en ningún caso hay situaciones que indiquen un posible deterioro, dado que el valor razonable de \$4,773,395 excede en \$2,272,575 el valor en libros a junio de 2021 de \$2,500,820 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 2020, las cuales se mantienen para el periodo de junio de 2021:

	31 de diciembre de 2020				
	2021	2022	2023	2024	2025
Tasas de interés activas de inversiones	4.9%	4.3%	4.6%	4.3%	4.3%
Tasas de interés pasivas	6.3%	6.3%	6.3%	6.3%	6.3%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	(8.9%)	8.4%	7.1%	7.1%	6.4%
Crecimiento de los gastos	(1.7%)	4.2%	(0.8%)	2.5%	5.3%
Inflación	2.9%	4.4%	3.8%	3.1%	3.1%
Tasa de descuento después de impuestos	13.6%	13.4%	13.4%	13.4%	13.4%
Tasa de crecimiento después de veinte años	3.4%				

Para la estimación de la plusvalía, se realizó una proyección a 20 años en la cual se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio de Porvenir S.A. que se detallan en la tabla anterior, determinados de la siguiente manera:

- Las tasas de interés activas de inversiones y las tasas de interés pasivas se proyectaron con base en los registros históricos del negocio.
- Los crecimientos estimados para las comisiones y los gastos responden al crecimiento del negocio y demás operaciones estimadas por la entidad.



150
1887-2017
130 AÑOS
POR LOS MÁS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

- La inflación utilizada en las proyecciones fue tomada de fuentes externas.
- La tasa de crecimiento utilizada para el Valor Terminal fue del 3.4%, que es la tasa promedio proyectada de inflación esperada por especialistas independientes.

La tasa de descuento después de impuestos usada para descontar los flujos de dividendos refleja los riesgos específicos relativos a cada unidad generadora de efectivo. Si las tasas estimadas de descuento hubieran sido un 1.0% más alta que las tasas estimadas en la valoración realizada por los expertos externos, no se necesitaría disminuir el valor en libros de la plusvalía, ya que el valor razonable de los grupos de unidades generadoras de efectivo que tienen asignadas la plusvalía sería con esta sensibilización de \$4,342,350 muy superior a su valor en libros a 30 de junio de 2021 de \$2,500,820.

Leasing Bogotá S.A. Panamá:

El 9 de diciembre de 2010 Banco de Bogotá adquirió el control de BAC COM a través de su filial Leasing Bogotá S.A. Panamá (LBP), sociedad panameña que ejecutó el contrato de compraventa. La sociedad BAC Credomatic Inc. (BAC COM), incorporada bajo las leyes de las Islas Vírgenes Británicas, es la propietaria del Banco BAC International Bank, Inc. y de las operaciones de BAC Credomatic Inc. (BAC) en Centroamérica.

Como consecuencia de la adquisición de BAC COM, a través de LBP, la estructura corporativa de BAC está controlada por Banco de Bogotá, que a su vez es controlado por Grupo Aval S.A. Asimismo, se generó y reconoció una plusvalía como resultado de la operación. Esta operación fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia al Banco de Bogotá, a través de su filial Leasing Bogotá S.A. Panamá, mediante comunicación 2010073017- 048 del 3 de diciembre de 2010.

Posteriormente se llevó a cabo la adquisición del noventa y ocho punto noventa y dos por ciento (98.92%) de las acciones del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Panamá S.A. (BBVA Panamá, hoy BAC de Panamá), operación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia al Banco de Bogotá, a través de su filial Leasing Bogotá S.A. Panamá, mediante comunicación 2013072962-052 del 12 de diciembre de 2013.

Asimismo, se realizó la adquisición del cien por ciento (100.00%) de las acciones de las sociedades Banco Reformador de Guatemala (Reformador) y Transcom Bank Limited Barbados (Transcom), declaradas como Grupo Financiero Reformador de Guatemala. Estas operaciones fueron autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia al Banco de Bogotá, a través de sus subsidiarias Credomatic International Corporation y BAC Credomatic Inc, mediante comunicación 2013068082-062 del 3 de diciembre de 2013.

Durante el año 2015, Credomatic International Corporation, una subsidiaria de la compañía, adquirió el 100% de las acciones emitidas y en circulación de COINCA Corporation Inc. (COINCA) y Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A, una subsidiaria indirecta de la Compañía, adquirió el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Medios de Pago MP, S.A domiciliada en Costa Rica, generando con esta última una plusvalía adicional de \$853,401 dólares que ingresó a los estados financieros consolidados del Banco en el primer trimestre del año 2016.

Hasta el 30 de junio de 2015, se realizaba una prueba de deterioro independiente para cada una de las plusvalías generadas por estas adquisiciones (BAC COM, BAC de Panamá, Reformador y Transcom); a partir del segundo semestre de 2015 y luego de llevarse a cabo diversos procesos de fusión, la subsidiaria Leasing Bogotá S.A Panamá incorpora en sus estados financieros consolidados dichas plusvalías puesto que las consolida operativa y financieramente. Es así como el Banco de Bogotá ha concluido que, para efectos de la evaluación de deterioro de las plusvalías por las adquisiciones de BAC COM, BAC Panamá, Reformador y Transcom en Leasing Bogotá S.A Panamá, éstas deben ser asignadas a nivel consolidado en Leasing Bogotá



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

S.A Panamá, y para el cierre de diciembre de 2015 se desarrolló una única prueba de deterioro a este nivel consolidado.

Finalmente, el 22 de mayo de 2020 Banco de Bogotá adquirió el 96.6% de Multi Financial Group (MFG) 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 99.57%. 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; razón por la cual, la primera prueba de deterioro respecto a la plusvalía generada en esta transacción se realizará en el año 2021.

La última actualización de la valoración de los grupos de unidades generadoras de efectivo a las cuales se asignaron las plusvalías, fue efectuada por la firma Ernst and Young, en su informe de enero de 2021 con base en los estados financieros de BAC Credomatic Inc al 30 de septiembre de 2020, en el cual indica que no hay situaciones que impliquen un posible deterioro, dado que el valor de uso por \$22,888,213 excede en \$5,831,724 el valor en libros a junio 2021 por \$17,056,488 de los grupos de unidades generadoras de efectivo que tienen asignada la plusvalía.

A continuación, se presentan las principales premisas tomadas como base en el análisis de deterioro realizado en diciembre 2020, las cuales se mantienen para el periodo de junio de 2021:

	31 de diciembre de 2020				
	2021	2022	2023	2024	2025
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	10.1%	10.1%	10.1%	10.1%	10.2%
Tasas de interés pasivas	2.8%	2.8%	2.8%	2.9%	2.9%
Crecimiento de los ingresos por comisiones	3.8%	8.4%	7.6%	6.3%	6.7%
Crecimiento de los gastos	3.5%	4.8%	5.6%	4.7%	4.7%
Tasa de descuento después de impuestos	12.3%				
Tasa de crecimiento después de diez años	3.0%				

Para la evaluación de deterioro de la plusvalía se realizó una proyección a 10 años, considerando que una vez transcurrido ese periodo se logrará la madurez de los negocios y la consecuente estabilización de los flujos de fondos. A su vez, para dicha proyección se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio de BAC Credomatic Inc. por cada uno de los países en donde la compañía tiene presencia con el fin de reflejar la realidad que cada mercado proporciona a la totalidad de las UGE.

Los promedios de las principales premisas utilizadas se detallan en las tablas anteriores reuniendo las variables para todos los países en donde opera BAC Credomatic, determinados de la siguiente manera:

- Las tasas de interés activas de cartera e inversiones se proyectaron con base, tanto en los datos históricos como en las expectativas de la administración en cada uno de los países en donde BAC Credomatic Inc. tiene operación, teniendo en cuenta la competitividad de los diferentes servicios en sus mercados y las estrategias de crecimiento para cada segmento.
- Por su parte, para la proyección de los crecimientos para las comisiones provenientes de crecimiento de cartera activa, lo cual permite impulsar una mayor captación de ingreso a través de los productos y servicios como seguros, membresías, comisiones de intercambio, entre otros, además la implementación de nuevos servicios. Se consideraron también mercados más competitivos a medida que transcurre el horizonte de tiempo proyectado.
- Si bien la moneda funcional de los negocios es cada una de las monedas de los países correspondientes a las subsidiarias de BAC Credomatic Inc. en la región, los flujos de fondos futuros han sido convertidos a dólares nominales en cada periodo proyectado y descontados a una tasa nominal en dólares estadounidenses, neta de impuestos a las ganancias, estimada como el "Ke". La utilización de una tasa de

descuento en dólares estadounidenses se debe a que, ante la falta de disponibilidad de datos, no resulta posible estimar una tasa de descuento consistente en dichas monedas locales.

- La tasa de descuento ha sido estimada teniendo en cuenta el perfil de riesgo de cada uno de los distintos mercados en los que opera BAC Credomatic Inc.
- 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 en cada uno de los países en los que opera las UGEs. En este caso se consideró un crecimiento nominal promedio en dólares de largo plazo anual (g), para los diferentes mercados del 3.0%.

La tasa de descuento después de impuestos usada para descontar los flujos de dividendos refleja los riesgos específicos relativos a cada unidad generadora de efectivo. Si las tasas estimadas de descuento de 12.3% hubieran sido un 1.0% más altas que las tasas estimadas en la valoración realizada por los expertos externos, no se necesitaría disminuir el valor en libros de la plusvalía, ya que el valor razonable de los grupos de unidades generadoras de efectivo que tienen asignada la plusvalía sería con esta sensibilización de \$20,188,394 muy superior a su valor en libros a 30 de junio de 2021 de \$17,056,488.

NOTA 19– OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

19.1 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA:

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles:

	Costo	Amortización	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,400,788	(592,711)	808,077
Adiciones	61,592	0	61,592
Otros costos capitalizados	39,498	0	39,498
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	16,916	0	16,916
Reclasificaciones	(259)	0	(259)
Cesión de activos	(15,647)	306	(15,341)
Retiros	(17,338)	16,056	(1,282)
Amortización cargada al gasto	0	(85,172)	(85,172)
Diferencia en cambio	59,085	(28,894)	30,191
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 1,544,635	(690,415)	854,220
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,073,791	(494,351)	579,440
Saldo adquirido en combinación de negocios	150,561	0	150,561
Adiciones	50,013	0	50,013
Otros costos capitalizados	34,690	0	34,690
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	11,797	0	11,797
Reclasificaciones	7	(7)	0
Retiros	(19,874)	19,874	0
Amortización cargada al gasto	0	(69,613)	(69,613)
Diferencia en cambio	56,535	(36,636)	19,899
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 1,357,520	(580,733)	776,787



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
Otros costos capitalizados	39,498	0	39,498
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	16,916	0	16,916
Reclasificaciones	13,812	0	13,812
Cesión de activos	(15,647)	306	(15,341)
Amortización cargada al gasto	0	(11,212)	(11,212)
Diferencia en cambio	503	0	503
Saldo al 30 de junio de 2021	427,339	(79,500)	347,839
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 317,336	(68,398)	248,938
Otros costos capitalizados	34,690	0	34,690
Otros costos capitalizados adquirido separadamente	11,797	0	11,797
Reclasificaciones	(674)	0	(674)
Amortización cargada al gasto	0	(12,830)	(12,830)
Retiros	(509)	509	0
Diferencia en cambio	160	(17)	143
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 362,800	(80,736)	282,064

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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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	380,994	498,790	56,749	1,028,531
Adiciones	0	0	39,717	21,875	0	61,592
Reclasificaciones	0	0	(259)	(13,812)	0	(14,071)
Retiros	0	0	(15,897)	(1,441)	0	(17,338)
Diferencia en cambio	4,650	3,792	18,989	25,941	5,210	58,582
Saldo al 30 de junio de 2021	55,458	44,982	423,544	531,353	61,959	1,117,296
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 3,545	39,326	326,375	385,684	1,525	756,455
Saldo adquirido en combinación de negocios	0	0	707	51,116	98,738	150,561
Adiciones	0	0	20,106	29,907	0	50,013
Reclasificaciones	0	0	7	674	0	681
Retiros	0	0	(13,483)	(5,882)	0	(19,365)
Diferencia en cambio	425	5,750	21,517	27,509	1,174	56,375
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 3,970	45,076	355,229	489,008	101,437	994,720

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	14,615	1,441	0	16,056
Amortización cargada al gasto	(2,175)	(34,269)	(32,477)	(5,039)	(73,960)
Diferencia en cambio	(2,066)	(13,700)	(11,971)	(1,157)	(28,894)
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ (25,865)	(316,250)	(251,907)	(16,893)	(610,915)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (16,713)	(226,364)	(181,775)	(1,101)	(425,953)
Reclasificaciones	0	(7)	0	0	(7)
Retiros	0	13,483	5,882	0	19,365
Amortización cargada al gasto	(2,214)	(33,092)	(20,407)	(1,070)	(56,783)
Diferencia en cambio	(2,484)	(19,049)	(14,938)	(148)	(36,619)
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ (21,411)	(265,029)	(211,238)	(2,319)	(499,997)

Los activos intangibles significativos son: Licencias puestas en producción por \$107,293 con un periodo de amortización restante entre 1 y 60 meses y programas de computador desarrollados internamente y actualmente en uso: SUMMIT - FASE II (productos de tesorería) por \$17,423 con periodo de amortización restante de 89 meses y CONEXION AVAL - ERP (plataforma tecnológica procesos de administración, operación, control y seguridad en la contabilidad del Banco) por \$25,171 con periodo de amortización restante de 99 meses, derechos de propiedad intelectual, (marca Amex en Panamá) por \$19,117 con un periodo de amortización de 42 meses; relacionados con clientes por \$45,067 con periodo de amortización de 68 meses y marca comercial Servimas por \$55,457 con vida útil indefinida.



El Banco y sus subsidiarias tienen activos intangibles totalmente amortizados que aún están utilizando y corresponden a licencias y programas y aplicaciones informáticas. Los gastos por desarrollo al 30 de junio de 2021 y 2020 ascienden a \$1,251 y \$5,282, respectivamente.

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Impuesto sobre la renta del periodo corriente	\$ 357,934	446,847
Sobretasa de impuesto de renta	10,629	18,216
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(7,031)	(30,358)
Subtotal impuesto corriente	361,532	434,705
Impuestos diferidos netos del periodo	119,544	(29,631)
Recuperación impuesto diferido de periodos anteriores	(26,072)	(4,949)
Subtotal impuesto diferido	93,472	(34,580)
(Recuperación) gasto por posiciones tributarias inciertas	(70,653)	4,263
Total impuesto a las ganancias	\$ 384,351	404,388

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, se reconoció en otro resultado integral en el patrimonio, un ingreso no realizado por impuesto diferido por \$293,244 y \$647,082 respectivamente. 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 (ver Nota 20.5).

20.2 CONCILIACIÓN DE LA TASA NOMINAL DE IMPUESTOS Y LA TASA EFECTIVA

Los siguientes son los parámetros básicos vigentes 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 los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30%, respectivamente. 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 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- La Ley de Crecimiento 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0.5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior en el año 2020 y al 0% a partir del año 2021.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

- Con la Ley de Crecimiento se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta, el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable. A partir del año 2022 el descuento del ICA será del 100%.
- Para los periodos gravables 2020 y 2021, se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, 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.
- 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: En Costa Rica, El Salvador, Honduras y Nicaragua el 30%, en Panamá y Guatemala el 25%. Adicionalmente, en Guatemala aplica el Régimen Opcional Simplificado sobre ingresos de Actividades Lucrativas a la tarifa del 7%.

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 semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$ 2,119,860	1,616,934
Gasto de impuesto teórico a la tarifa del 34% y 36% (2021 y 2020)	720,752	582,096
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	175,909	146,523
Efecto de dividendos recibidos	35,483	(2,841)
Ingresos por método de participación no constitutivo de renta (1)	(124,407)	(76,310)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(63,382)	(3,495)
Rentas exentas	(197,637)	(101,261)
Descuentos Tributarios	(1,538)	(22,842)
Ganancias ocasionales (Gravada a la tarifa del 10%)	197	444
Utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos	(2,577)	(3,521)
Diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes	(111,385)	(135,888)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes al 34% y 36% (2021 y 2020)	(346)	(2,002)
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(7,031)	(30,358)



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
(Recuperación) gasto por posiciones tributarias inciertas	(70,653)	4,263
Recuperación impuesto diferido de periodos anteriores	(26,072)	(4,913)
Inversiones en Subsidiarias Extranjeras – WHT (2)	54,034	52,357
Otros Conceptos	3,004	2,136
Total gasto del impuesto del período	384,351	404,388

- (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) pagado por los dividendos decretados y girados en el año, más la provisión del impuesto de dividendos que se proyecta pagar en el siguiente período.

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 sus subsidiarias. Lo anterior debido a que:

- El Banco y sus subsidiarias tienen el control de sus 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.

Las diferencias temporarias sobre las cuales no se reconocieron impuestos diferidos pasivos al 30 de junio de 2021 y 2020 ascendían a \$13,210,383 y \$12,986,130 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 del Banco y sus subsidiarias al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, pendiente por utilizar por valor de \$44,711 y \$43,334 respectivamente y sobre las cuales el Banco y sus subsidiarias tampoco tienen registrados impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente en su recuperación.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pérdidas fiscales expirando en		
31 de diciembre de 2026	0	904
31 de diciembre de 2030	0	3,521
31 de diciembre de 2031	9,308	9,685
31 de diciembre de 2032	12,026	10,883
31 de diciembre de 2033	6,546	5,715
31 de diciembre de 2034	7,740	4,443
31 de diciembre de 2035	3,366	3,082
31 de diciembre de 2036	3,099	2,838
Sin Fecha de Expiración	1,892	1,733
Excesos de renta presuntiva expirando en		
31 de diciembre de 2024	133	0
31 de diciembre de 2025	71	530
31 de diciembre de 2026	530	0
Total Créditos Fiscales	\$ 44,711	43,334



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, 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 30 de junio de 2021 y 2020, respectivamente, se presenta a continuación:

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 30 de junio de 2021
Impuestos diferidos activos					
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 25,833	(11,069)	118,243	(16,833)	116,174
Pérdida no realizada en derivados	538,245	(90,818)	68,253	1,698	517,378
Mayor valor fiscal de la cartera de créditos	2,438	0	0	(2,438)	0
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para cartera de créditos	346,127	46,054	0	35,356	427,537
Provisiones cuentas por cobrar	1,229	(313)	0	0	916
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para bienes recibidos en dación de pago	10,169	(2,394)	0	755	8,530
Mayor valor fiscal del costo contable de propiedades, planta y equipo	5	(4)	0	0	1
Mayor valor de la depreciación contable frente a la fiscal de propiedades, planta y equipo	171	14	0	0	185
Mayor valor fiscal de los cargos diferidos - activos intangibles	1,280	(737)	0	0	543
Créditos fiscales por amortizar	14,205	(2,662)	0	1,106	12,649
Provisiones de otros gastos	98,988	19,454	0	2,872	121,314
Beneficios a empleados	40,117	(6,785)	(4,808)	1,257	29,781
Descuentos Tributarios	5,719	(5,634)	0	0	85
Contratos de arrendamiento financiero NIIF 16	373,899	(37,357)	0	15,403	351,945
Diferencia en cambio por bonos en moneda extranjera	267,668	0	195,962	0	463,630
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	0	66,275	0	(39,574)	26,701
Otros conceptos	7,284	(3,921)	0	(918)	2,445
Subtotal	1,733,377	(29,897)	377,650	(1,316)	2,079,814
Impuestos diferidos pasivos					
Valoración de inversiones de renta fija	65,523	(14,048)	75,530	(21,486)	105,519
Valoración de inversiones de renta variable	40,318	(15,765)	2,826	11	27,390
Utilidad no realizada en derivados	0	2,847	0	0	2,847
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para cartera de créditos	132,568	133,783	0	13,276	279,627
Mayor valor contable del costo de bienes recibidos en dación de pago	46,910	(13,245)	0	0	33,665
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para bienes recibidos en pago	10,387	(2,453)	0	770	8,704



150
AÑOS
1863-2013
CUMPLIENDO LOS ANOS
DE CUMPLIR POR LOS MAS

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 30 de junio de 2021
Mayor valor del costo contable de propiedades, planta y equipo	101,489	(5,708)	0	5,433	101,214
Mayor valor de la depreciación fiscal frente a la contable de propiedades, planta y equipo	8,900	(94)	0	0	8,806
Propiedades de Inversión	9,085	94	0	47	9,226
Mayor valor contable de los cargos diferidos - activos intangibles	55,559	(1,790)	0	1,987	55,756
Ganancias retenidas de subsidiarias	102,947	4,479	0	9,817	117,243
Provisiones pasivas no deducibles	17,027	(5,717)	0	1,133	12,443
Beneficios a empleados	30,052	3,341	(941)	2,912	35,364
Plusvalía - Crédito mercantil	242,471	14,065	0	0	256,536
Diferencia en cambio en sucursales del exterior	4,877	0	6,991	1,698	13,566
Derecho de Uso NIIF 16	348,409	(35,379)	0	14,162	327,192
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	40,699	(1,125)	0	(39,574)	0
Otros conceptos	4,301	290	0	0	4,591
Subtotal	1,261,522	63,575	84,406	(9,814)	1,399,689
Total	\$ 471,855	(93,472)	293,244	8,498	680,125

	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Combinación de Negocios	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 30 de junio de 2020
Impuestos diferidos activos						
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 8,978	0	13,527	0	(9,410)	13,095
Pérdida no realizada en derivados	144,115	0	(49,620)	386,773	0	481,268
Mayor valor fiscal de la cartera de créditos	546	0	(105)	0	84	525
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para cartera de créditos	155,427	0	65,682	0	19,810	240,919
Provisiones cuentas por cobrar	969	0	180	0	0	1,149
Mayor valor de la provisión contable frente a la fiscal para bienes recibidos en dación de pago	1,856	0	1,101	0	223	3,180
Mayor valor fiscal del costo contable de propiedades, planta y equipo	842	0	116	0	118	1,076
Mayor valor de la depreciación contable frente a la fiscal de propiedades, planta y equipo	198	0	(18)	0	0	180
Mayor valor fiscal de los cargos diferidos - activos intangibles	8,321	0	(3,200)	0	0	5,121
Créditos fiscales por amortizar	0	26,041	(143)	0	315	26,213
Provisiones de otros gastos	99,568	1,703	749	0	4,314	106,334
Beneficios a empleados	42,290	0	(8,242)	1,925	2,246	38,219
Plusvalía	0	44,363	(2,709)	0	567	42,221
Descuentos Tributarios	18,012	0	(11,713)	0	0	6,299
Contratos de leasing (NIIF 16)	404,941	1,244	11,354	0	28,468	446,007



150 BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Combinación de Negocios	Ingreso (gasto) en resultados	Ingreso (gasto) no realizado en ORI	Reclasificaciones y diferencia en cambio	Saldo a 30 de junio de 2020
Diferencia en cambio en sucursales del exterior	1	0	(1)	0	0	0
Diferencia en cambio por bonos en moneda extranjera	171,325	0	0	297,129	0	468,454
Diferencia en cambio no realizada por obligaciones financieras	3,395	0	62,304	0	0	65,699
Otros conceptos	15,975	0	9,412	0	2,034	27,421
Subtotal	1,076,759	73,351	88,674	685,827	48,769	1,973,380
Impuestos diferidos pasivos						
Valoración de inversiones de renta fija	50,265	0	22,368	1,685	(15,725)	58,593
Valoración de inversiones de renta variable	21,197	0	14,371	595	0	36,163
Mayor valor contable de la cartera de créditos	10,736	0	4,121	0	1,387	16,244
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para cartera de créditos	236,927	(1,722)	(45,188)	0	10,520	200,537
Mayor valor contable del costo de bienes recibidos en dación de pago	79,725	0	7,414	0	0	87,139
Mayor valor de la provisión fiscal frente a la contable para bienes recibidos en pago	8,611	99	3,998	0	1,083	13,791
Mayor valor del costo contable de propiedades, planta y equipo	99,818	3,788	(6,191)	0	7,117	104,532
Mayor valor de la depreciación fiscal frente a la contable de propiedades, planta y equipo	9,153	0	(98)	0	0	9,055
Propiedades de Inversión	10,167	0	(1,649)	0	0	8,518
Mayor valor contable de los cargos diferidos - activos intangibles	22,314	0	6,353	0	0	28,667
Ganancias retenidas de subsidiarias	35,154	0	46,498	0	(22,842)	58,810
Provisiones pasivas no deducibles	8,170	0	(3,797)	0	1,363	5,736
Beneficios a empleados	26,609	0	1,664	(66)	3,811	32,018
Plusvalía	214,342	0	14,065	0	0	228,407
Diferencia en cambio en sucursales del exterior	16,306	0	0	36,531	0	52,837
Derecho de Uso NIIF 16	395,784	0	3,168	0	28,209	427,161
Otros conceptos	79,633	(3,602)	(13,003)	0	9,576	72,604
Subtotal	1,324,911	(1,437)	54,094	38,745	24,499	1,440,812
Total	\$ (248,152)	74,788	34,580	647,082	24,270	532,568

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:



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2021			
	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estado de situación financiera
Impuesto diferido activo	\$ 2,079,814	(960,583)	1,119,231
Impuesto diferido pasivo	1,399,689	(960,583)	439,106
Neto	\$ 680,125	0	680,125

31 de diciembre de 2020			
	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estado de situación financiera
Impuesto diferido activo	\$ 1,733,377	(944,200)	789,177
Impuesto diferido pasivo	1,261,522	(944,200)	317,322
Neto	\$ 471,855	0	471,855

20.5 EFECTO DE IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS EN CADA COMPONENTE DE OTRO RESULTADO INTEGRAL EN EL PATRIMONIO

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

30 de junio de 2021			
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo			
Cobertura de flujo de efectivo	\$ (4,303)	0	(4,303)
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(227,509)	68,253	(159,256)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(653,204)	195,962	(457,242)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	1,429,592	0	1,429,592
Utilidad / Pérdida no realizada por medición de activos financieros a valor razonable	66,279	9,078	75,357
Participación en otro resultado integral de asociadas	(70,859)	0	(70,859)
Ajuste por diferencia en cambio en sucursales del exterior	(1,231)	(6,991)	(8,222)
Deterioro de inversiones de ORI a Resultados	12,330	(4,577)	7,753
Subtotales	551,095	261,725	812,820
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo			
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	11,557	(3,867)	7,690
Subtotales	11,557	(3,867)	7,690
Partidas que se reclasificaron a resultados			
Pérdida realizada por medición de activos financieros a valor razonable	(169,921)	35,386	(134,535)
Subtotales	(169,921)	35,386	(134,535)
Total otro resultado integral durante el periodo	\$ 392,731	293,244	685,975



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

30 de junio de 2020

	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo			
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	\$ (1,288,531)	386,773	(901,758)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(990,430)	297,129	(693,301)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	2,242,080	0	2,242,080
Utilidad / Pérdida no realizada por medición de activos financieros a valor razonable	39,498	(30,055)	9,443
Participación en otro resultado integral de asociadas	(26,956)	0	(26,956)
Ajuste por diferencia en cambio en sucursales del exterior	(31,364)	(36,531)	(67,895)
Deterioro de inversiones de ORI a Resultados	58,214	(7,154)	51,060
Subtotales	2,511	610,162	612,673
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo			
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(5,505)	1,991	(3,514)
Subtotales	(5,505)	1,991	(3,514)
Partidas que se reclasificaron a resultados			
Pérdida realizada por medición de activos financieros a valor razonable	(127,451)	34,929	(92,522)
Subtotales	(127,451)	34,929	(92,522)
Total otro resultado integral durante el período	\$ (130,445)	647,082	516,637

20.6 PROVISIÓN PARA POSICIONES TRIBUTARIAS

Al 30 de junio de 2021 y 2020 las provisiones para posiciones tributarias ascienden a \$40,411 y \$115,470 respectivamente:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al Inicio	\$ 104,089	99,808
Monto de provisiones no utilizadas en ingreso	(847)	0
Costo financiero	(69,806)	4,263
Efecto por conversión	6,975	11,399
Saldo final del periodo	\$ 40,411	115,470

Se espera que el saldo al 30 de junio de 2021 y 2020 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	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
2021	8,157	44,035
2022	1,510	39,693
2023	30,744	31,742
Total	\$ 40,411	115,470

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 sus 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 y derivados, 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 se encuentran preparando el estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año 2020, respecto del cual no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

NOTA 21 – DEPÓSITOS DE CLIENTES

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:

	30 de junio de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Pesos colombianos		Moneda extranjera		Pesos colombianos		Moneda extranjera	
	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %	Mín. %	Máx. %
Cuentas corrientes	0.10%	2.28%	0.03%	5.50%	0.51%	3.20%	0.03%	5.85%
Cuenta de ahorro	0.65%	6.03%	0.10%	10.21%	0.01%	6.03%	0.03%	8.00%
Certificados de depósito a término	0.02%	8.71%	0.01%	10.35%	0.05%	8.71%	0.01%	10.35%

21.2 DEPÓSITOS POR SECTOR ECONOMICO Y ÁREA GEOGRÁFICA

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	%	Valor	%
Individuos	\$ 30,561,252	19.23%	27,985,148	19.00%
Financiero	29,406,389	18.50%	25,937,043	17.61%
Comercio	28,167,521	17.72%	26,827,690	18.21%
Servicios	24,729,000	15.56%	18,327,796	12.44%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	9,241,211	5.81%	8,583,169	5.83%
Manufactura	4,928,261	3.10%	4,376,625	2.97%
Inmobiliario	3,146,344	1.98%	2,923,305	1.98%
Agrícola y ganadero	2,289,531	1.44%	2,281,764	1.55%
Seguros	1,540,976	0.97%	1,792,142	1.22%



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	%	Valor	%
Educación	1,204,209	0.76%	981,182	0.67%
Transporte	1,428,228	0.90%	1,346,132	0.91%
Servicios Públicos	1,031,923	0.65%	1,001,569	0.68%
Gobiernos del exterior	1,018,036	0.64%	1,087,077	0.74%
Turismo	717,369	0.45%	466,759	0.32%
Telecomunicaciones	628,344	0.40%	479,544	0.33%
Publicidad y Comunicación	585,808	0.37%	503,104	0.34%
Explotación de minas y canteras	513,964	0.32%	755,267	0.51%
Organizaciones Religiosas	467,705	0.29%	440,445	0.30%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	220,066	0.14%	313,444	0.21%
Otros	17,118,228	10.77%	20,878,254	14.18%
Total	\$ 158,944,365	100.00%	147,287,459	100.00%

El siguiente es el detalle de depósitos por países:

	30 de junio de 2021				
	Cuentas corrientes	Cuenta de ahorro	Certificados de depósito a término	Otros fondos a la vista	Total
Colombia	\$ 5,807,314	30,106,411	13,838,546	100,028	49,852,299
Nicaragua	1,754,624	2,003,435	679,628	10,708	4,448,395
Guatemala	6,899,373	2,141,163	3,939,594	694	12,980,824
Honduras	3,733,555	4,755,307	2,936,648	83,050	11,508,560
El salvador	3,735,697	2,121,038	2,329,895	30,288	8,216,918
Costa Rica	8,607,893	4,240,312	5,986,458	94,756	18,929,419
Panamá	8,439,359	3,792,630	28,513,201	86,602	40,831,792
Miami	4,357,788	21,099	1,404,903	815	5,784,605
New York	2,909,770	189,721	2,038,562	0	5,138,053
Otros países (1)	0	0	1,253,500	0	1,253,500
	\$ 46,245,373	49,371,116	62,920,935	406,941	158,944,365

	31 de diciembre de 2020				
	Cuentas corrientes	Cuenta de ahorro	Certificados de depósito a término	Otros fondos a la vista	Total
Colombia	\$ 5,192,538	28,231,870	14,044,783	128,229	47,597,420
Nicaragua	1,561,062	1,711,117	0	11,503	3,283,682
Guatemala	5,846,306	1,825,162	0	590	7,672,058
Honduras	3,391,261	3,597,424	2,812,422	30,351	9,831,458
El salvador	3,266,436	1,872,423	0	25,909	5,164,768
Costa Rica	7,975,200	3,665,637	5,605,407	87,148	17,333,392
Panamá	7,865,460	3,482,711	31,618,849	82,348	43,049,368
Miami	4,492,235	18,500	1,634,400	746	6,145,881
New York	3,015,365	124,020	2,917,893	0	6,057,278
Otros países (1)	0	0	1,152,120	36	1,152,156
	\$ 42,605,863	44,528,864	59,785,874	366,860	147,287,461

(1) Corresponde a Islas caimán y Bahamas



21.3 VENCIMIENTOS DE LOS CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO

A continuación, detalle.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	\$ 30,390,352	40,827,344
2022	18,411,572	9,036,758
2023	4,988,127	3,496,499
2024	3,313,165	2,630,272
2025 y siguientes	5,817,719	3,795,001
Total	\$ 62,920,935	59,785,874

NOTA 22 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de inversión en circulación	13,478,450	12,173,063
Créditos de bancos y otros	13,329,113	13,263,795
Entidades de redescuento	2,168,378	2,343,035
Fondos interbancarios y overnight	2,146,454	3,271,905
Contratos de arrendamiento	1,287,838	1,370,792
Total	\$ 32,410,233	32,422,590

22.1 FONDOS INTERBANCARIOS Y OVERNIGHT

A continuación, detalle:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
Moneda legal			
Operaciones simultáneas	\$ 1,206,905	1,904,257	1.70% a 1.75%
Compromisos de transferencia en operaciones repo	0	709,273	2.28% a 4.26%
Fondos interbancarios comprados	180,009	0	1.71%
Compromisos originados en posiciones en corto	30,958	11,216	0.00%
Bancos corresponsales	45,512	1,274	0.00%
	1,463,384	2,626,020	
Moneda extranjera			
Fondos interbancarios comprados	584,116	501,990	0.00% a 0.30%
Compromisos de transferencia en operaciones repo	98,954	143,895	3.00% LIBOR 3 + 1.65%
	683,070	645,885	
Total	\$ 2,146,454	3,271,905	



El siguiente es el detalle de los vencimientos contractuales de fondos interbancarios overnight:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	2,146,454	3,271,905
Total	\$ 2,146,454	3,271,905

22.2 CRÉDITOS DE BANCOS Y OTROS

A continuación, detalle:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
Moneda legal			
Créditos	6,505	0	IBR + 0.67% a 0.93%
	6,505	0	
Moneda extranjera			
Créditos	\$ 10,878,056	10,937,240	0.00% a 15.00% LIBOR 3 + 0.57% a 10.08% LIBOR 6 + 0.90% a 5.00% LIBOR 12 + 0.40% a 2.00% COP'S + 2.40% a 2.90% SOFR + 0.14% a 0.58% TPB + 0.65% a 2.00% TPP + 3.85%
Aceptaciones	1,150,434	1,350,284	0.00% a 0.99%
Cartas de crédito	834,040	554,185	0.00% a 0.99%
Corporación Andina de Fomento	454,208	268,889	0.70% a 0.81%
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	5,870	136,000	0.00%
Otras Obligaciones Financieras	0	17,197	5.50%
	13,322,608	13,263,795	
Total	\$ 13,329,113	13,263,795	

El siguiente es el detalle de los vencimientos contractuales de créditos de bancos y otros:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	5,810,995	7,665,486
2022	4,036,578	2,018,146
2023	727,414	788,780
2024	558,206	360,763
2025 y siguientes	2,195,920	2,430,620
Total	\$ 13,329,113	13,263,795

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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

El siguiente es el detalle de los títulos de inversión en circulación:

	Fecha		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
	Emisión	Vencimiento			
Moneda legal					
Bonos Ordinarios	2020	2023	\$ 113,979	113,978	IBR + 1.14%
Bonos Ordinarios	2020	2025	186,022	186,033	4.75%
Bonos Ordinarios	2021	2024	209,346	0	3.40%
Bonos Ordinarios	2021	2026	391,452	0	IPC + 1.16%
			900,799	300,011	
Moneda extranjera					
	2016 a				
Bonos Ordinarios	2018	2021 a 2027	3,732,525	3,845,844	4.38% a 5.85%
	2019 a				
Bonos Ordinarios	2020	2020 a 2050	768,491	708,022	0.25% a 9.50%
Bonos Ordinarios	2021	2022 a 2026	82,806	0	2.00% a 3.00%
Bonos Subordinado	2013	2023	1,908,313	1,747,386	5.38%
Bonos Subordinado	2016	2026	4,129,536	3,780,244	6.25%
Bonos Subordinado (1)	2020	2025	1,955,980	1,791,556	10.00%
			12,577,651	11,873,052	
Total			\$ 13,478,450	12,173,063	

(1) Corresponde a emisión de bonos de BAC 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	487,622	890,418
2022	1,348,431	1,192,551
2023	2,240,320	2,053,180
2024	440,735	205,950
2025 y siguientes	8,961,342	7,830,964
Total	\$ 13,478,450	12,173,063

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 programas 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
Moneda legal			
			0.00%
FINDETER	\$ 1,362,222	1,481,661	DTF + (4.00) % a 4.80%
			IBR + (2.80) % a 4.10%
			IPC + (1.00) % a 5.00%
			0.00%
BANCOLDEX	523,556	575,599	DTF + (2.00) % a 5.15%
			IBR + (1.80) % a 4.10%
			0.00%
FINAGRO	270,421	267,285	DTF + (3.50) % a 2.50%
			IBR + (3.50) % a 1.90%
	2,156,199	2,324,545	



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
Moneda extranjera			
BANCOLDEX	12,179	11,073	LIBOR 6 + 1.57% a 3.35%
FINDETER	0	7,417	LIBOR 6 + 3.20%
Total	\$ 12,179	18,490	
	\$ 2,168,378	2,343,035	

A continuación, se presenta un desglose de los vencimientos de las entidades de redescuento:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	310,349	628,065
2022	504,997	465,159
2023	393,037	366,481
2024	312,323	283,926
2025 y siguientes	647,672	599,404
Total	\$ 2,168,378	2,343,035

22.5 CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

A continuación, un detalle del rubro:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Tasas de interés 30 de junio de 2021
Moneda legal			
Pasivos por arrendamiento	\$ 589,766	620,471	1.36% a 9.39%
	589,766	620,471	
Moneda extranjera			
Pasivos por arrendamiento	698,072	750,321	0.12% a 15.00%
	698,072	750,321	
Total	\$ 1,287,838	1,370,792	

El siguiente es el detalle de los vencimientos de pasivos por arrendamientos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	177,703	283,894
2022	209,575	201,704
2023	173,796	175,600
2024	143,263	150,629
2025 y siguientes	583,501	558,965
Total	\$ 1,287,838	1,370,792

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:

	Pasivos				
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y otras entidades redescuento	Arrendamiento financiero	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	(533,472)	0	0	0	(533,472)
Dividendos pagados interés no controlantes	(302,386)	0	0	0	(302,386)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	692,730	0	0	692,730
Cancelación de títulos de inversión en circulación	0	(440,365)	0	0	(440,365)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	9,955,170	0	9,955,170
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(11,187,889)	0	(11,187,889)
Cancelación arrendamientos financieros	0	0	0	(85,110)	(85,110)
Total efectivo usado en actividades de financiación	(835,858)	252,365	(1,232,719)	(85,110)	(1,901,322)
Intereses causados	0	388,463	192,909	35,515	616,887
Intereses pagados	0	(403,421)	(210,181)	(40,741)	(654,343)
Cobertura no derivados con efecto en ORI (Ver nota 28)	0	653,204	0	0	653,204
Dividendos decretados a interés controlante (Ver ECP)	1,106,136	0	0	0	1,106,136
Dividendos decretados a interés no controlante (Ver ECP)	280,115	0	0	0	280,115
Efecto de diferencia en cambio	108,556	414,776	1,140,652	65,610	1,729,594
Otros cambios (3)	(822)	0	0	(58,228)	(59,050)
Total pasivos relacionados con otros cambios	1,493,985	1,053,022	1,123,380	2,156	3,672,543
Saldo a 30 de junio 2021	\$ 1,043,590	13,478,450	15,497,491	1,287,838	31,307,369

	Pasivos				
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y otras entidades redescuento	Arrendamiento financiero	Total
Saldo a 31 de diciembre 2019	\$ 363,029	8,426,168	15,598,630	1,440,669	25,828,496
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados interés controlantes	(522,536)	0	0	0	(522,536)
Dividendos pagados interés no controlantes	(202,878)	0	0	0	(202,878)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	2,149,827	0	0	2,149,827
Cancelación de títulos de inversión en circulación	0	(379,318)	0	0	(379,318)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	8,733,079	0	8,733,079
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(8,599,009)	0	(8,599,009)
Cancelación arrendamientos financieros	0	0	0	(90,440)	(90,440)
Total efectivo usado en actividades de financiación (1)	(725,414)	1,770,509	134,070	(90,440)	1,088,725
Intereses causados	0	294,310	327,286	41,480	663,076
Intereses pagados	0	(286,823)	(323,526)	(41,193)	(651,542)
Cobertura no derivados con efecto en ORI (Ver nota 28)	0	990,430	0	0	990,430
Dividendos decretados a interés controlante (Ver ECP)	1,335,559	0	0	0	1,335,559
Dividendos decretados a interés no controlante (Ver ECP) (2)	154,937	0	0	0	154,937



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

Pasivos

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Crédito de bancos y otras entidades redescuento	Arrendamiento financiero	Total
Efecto de diferencia en cambio	99	162,342	1,993,591	111,090	2,267,122
Otros cambios (3)	1,490,595	2,080,872	4,897,083	252,998	8,721,548
Total pasivos relacionados con otros cambios	1,490,595	3,078,789	4,900,843	253,285	9,723,512
Saldo a 30 de junio 2020	\$ 1,128,210	13,275,466	20,633,543	1,603,514	36,640,733

- (1) Total **efectivo usado en actividades de financiación** no cruza con EFE, debido que en la conciliación de los movimientos de los pasivos el concepto de adquisición de compañías controladas no forma parte de estos pasivos de financiación.
- (2) Dividendos decretados a interés no controlante para el corte de junio 2020 no tiene cruce directo con ECP, debido que se presentó distribución de dividendos en acciones.
- (3) Incluye: Retención en la fuente por dividendos no gravados, adquisición en combinación de negocios, ajuste por re-expresión de bonos en UVR para junio 2020 y otros.

Nota 23 – Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de provisiones por beneficios a empleados:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios a corto plazo	\$ 281,527	246,177
Beneficios de post-empleo	157,409	173,568
Beneficios a largo plazo	39,794	43,709
Total	\$ 478,730	463,454

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).

La filial Porvenir S.A. renovó su plan de beneficios a empleados para la vigencia 2020-2024 en el cual, el pago de prima de antigüedad se realiza a través de un plan empresarial. Este cambio fue autorizado en el acta de reunión de Junta Directiva No. 458 del 30 de octubre de 2019. En el primer trimestre del año 2020, se realiza el traslado de fondos a la alternativa de inversión que administra el nuevo plan empresarial, y mensualmente se registra el costo del servicio en el resultado del periodo. La filial canceló el pasivo laboral por \$9,779 reconociendo en el resultado del ejercicio \$6,696 y por traslado al fondo de pensiones voluntarias \$3,083.

A partir del 1 de octubre de 2020, Fiduciaria Bogotá S.A. decidió cambiar el plan de beneficios definidos de quinquenios al Plan Empresarial Corporativo de aportes definidos con Porvenir S.A.; En el cuarto trimestre del año 2020, este cambio generó una reducción del pasivo laboral de \$5,880, reconociéndose en el resultado del ejercicio \$3,317 y por traslado de aportes al fondo de pensiones voluntarias de los empleados \$2,563.

El siguiente es el movimiento neto de los beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo:

	Beneficios post-empleo		Otros Beneficios largo plazo	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 173,568	167,960	43,709	59,341
Costos de interés	5,451	9,471	1,065	2,447
Costos incurridos durante el periodo	6,645	4,843	2,330	4,588
Ganancia en liquidaciones	7,603	(1,238)	0	(15,659)
	19,699	13,076	3,395	(8,624)
Cambio en tasas de intereses, tasas de inflación y ajustes de salarios	(9,921)	7,712	(4,202)	(297)
Reconocimiento del plan de activos	0	(840)	0	0
Rendimiento de los activos del plan, pasivo (activo) por beneficios definidos netos	90	1,651	0	0
Efecto de cambios en la experiencia	(1,726)	0	0	(0)
	(11,557)	8,523	(4,202)	(297)
Diferencia en cambio	4,160	9,354	0	0
Pagos a los empleados	(28,461)	(25,345)	(3,112)	(6,711)
Beneficios a empleados agencias del exterior	0	0	4	0
Saldo al final del periodo	\$ 157,409	173,568	39,794	43,709

A continuación, se relaciona el gasto por beneficios post empleo y beneficios a largo plazo:

	Beneficios post-empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Planes de aportaciones definidas	\$ 44,401	89,077	5,207	16,268
Planes de Beneficios definidos	19,699	13,076	(807)	(8,921)
	\$ 64,100	102,153	4,400	7,347

A continuación, se detalla el movimiento del plan de activos constituido por las filiales del exterior.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 38,241	22,756
Reconocimiento del plan activo	92	840
Utilizaciones del plan activo	(22)	0
Ingresos por intereses	572	863
Nuevas mediciones del activo	(90)	(1,651)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	3,551	1,801
Efecto por combinación de negocios	0	13,632
Saldo al final del periodo	\$ 42,344	38,241

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	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	5.96%	5.37%	7.19%	5.22%
Tasa de inflación	2.88%	2.86%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial	2.92%	1.50%	4.00%	4.00%
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 0.5 puntos básicos (aumento o disminución) y manteniendo las demás variables constantes, para el periodo terminado al 30 de junio de 2021, es el siguiente:



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

- 0.50 puntos básicos

	Beneficios Post - Empleo	Beneficios Largo Plazo
Tasa de descuento	\$ 7,763	593
Tasa de crecimiento de los salarios	(113)	(1,557)
Tasa de crecimiento de las pensiones	\$ (2,661)	N/A

+ 0.50 puntos básicos

	Beneficios Post - Empleo	Beneficios Largo Plazo
Tasa de descuento	\$ (6,295)	(1,517)
Tasa de crecimiento de los salarios	530	627
Tasa de crecimiento de las pensiones	\$ 3,244	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
2022	\$ 20,292	4,082
2023	19,676	6,244
2024	18,802	6,849
2025	17,339	6,345
2026	16,033	4,409
Año 2027 – 2031	\$ 66,952	26,236

A 30 de junio de 2021, los participantes de los beneficios post-empleo son 19,838 empleados y los de largo plazo son 6,613 empleados.

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	39,120	1,476	40,596
Incremento en provisiones existentes	24,567	49	24,616
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	0	31	31
Provisiones utilizadas	(3,780)	(3,250)	(7,030)
Provisiones revertidas no utilizadas	(31,472)	(36,001)	(67,473)
Diferencia en cambio	501	3,044	3,545
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 156,920	247,591	404,511



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	Procesos legales	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 120,494	288,919	409,413
Provisiones nuevas	28,545	1,708	30,253
Incremento en provisiones existentes	17,249	17,754	35,003
Provisiones utilizadas	(2,666)	(2,623)	(5,289)
Provisiones revertidas no utilizadas	(59,427)	(2,823)	(62,250)
Diferencia en cambio	112	5,379	5,491
Saldo adquirido en combinación de negocios	2,418	1,415	3,833
Reclasificaciones	121	(121)	0
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 106,846	309,608	416,454

Periodicidad de tiempo estimado a ser canceladas	Procesos legales	Otras provisiones	Total
Dentro de doce meses	\$ 9,088	2,235	11,323
Después de doce meses	147,832	245,356	393,188
Total	\$ 156,920	247,591	404,511

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 otros procesos legales de Porvenir S.A. a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por reclamaciones previsionales (pensiones de sobrevivencia, invalidez, vejez, devolución de saldos, etc.) por \$127,994 y \$107,491 respectivamente.

Otras provisiones

Están compuestas principalmente por:

- En Porvenir S.A., donde la principal provisión corresponde a las cuentas descapitalizadas – cuentas individuales del Fondo de Pensiones Obligatorias Especial Porvenir de Retiro Programado, que según las proyecciones con base en un cálculo actuarial no registran el capital para el pago de la pensión mínima y, por lo tanto, debe ser provisto para la diferencia esperada, a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por \$194,407 y \$230,095, respectivamente.
- Principalmente, Banco de Bogotá, Leasing Bogotá S.A. Panamá y Fiduciaria Bogotá S.A. presentan provisiones estimadas por gastos de desmantelamiento de cajeros y mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por \$47,598 y \$46,742, respectivamente.



150

NOTA 25 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

Los siguientes son las cuentas por pagar y otros pasivos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos y excedentes por pagar (ver nota 26)	\$ 1,043,590	385,463
Exigibilidades por servicios – recaudos	1,022,244	869,092
Pagos a proveedores y servicios	654,058	640,447
Transacciones electrónicas en proceso	409,886	549,212
Programas de fidelización	185,230	152,760
Retenciones y otras contribuciones laborales	164,771	179,965
Establecimientos afiliados	133,320	169,787
Certificado de depósito a término vencidos	112,782	83,703
Saldos a favor pendiente de abonos a clientes	101,890	118,802
Cheques girados no cobrados	87,383	83,745
Reaseguros	85,166	46,502
Pagos anticipados contratos leasing	67,995	64,410
Otros impuestos	67,459	66,839
Ingresos anticipados	57,303	42,713
Recaudo servicios y pagos tarjetas de crédito a entidades AVAL	56,801	43,943
Tarjeta inteligente visa pagos - electrón visa	47,996	45,522
Comisiones y honorarios	37,382	32,645
Bonos de paz y seguridad	35,779	35,812
Efectivo no dispensado - cajeros automáticos	26,918	19,726
Depósitos por aplicar	24,228	65,382
Cuentas canceladas	20,744	20,707
Sobrantes en caja - canje	19,630	22,693
Transacciones con entidades Aval	17,678	19,509
Gravamen sobre transacciones financieras (GMF)	14,427	18,418
Órdenes de embargo	9,256	10,272
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	7,134	20,348
Otras cuentas por pagar	282,683	159,039
	\$ 4,793,733	3,967,456

NOTA 26 – PATRIMONIO

26.1 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Las acciones autorizadas, emitidas y en circulación del Banco tienen un valor nominal de \$10.00 pesos cada una, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	500,000,000	500,000,000
Número de acciones suscritas y pagadas	331,280,555	331,280,555
Capital suscrito y pagado	\$ 3,313	3,313



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

26.2 GANANCIAS ACUMULADAS

La composición de las ganancias acumuladas es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva Legal		
Apropiación de utilidades líquidas	\$ 11,700,969	11,037,651
Reservas Estatutarias y ocasionales		
Beneficencia y donaciones	332,500	237,000
A disposición de la Junta Directiva	145,721	115,154
Disposiciones fiscales	521	616
Otras Reservas	2,360,052	1,984,797
Utilidad ejercicios anteriores	(1,314,136)	(1,240,370)
Utilidad del ejercicio	1,573,238	2,197,908
Total	\$ 14,798,865	14,332,756

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 determinadas durante las Asambleas de Accionistas.

26.3 DIVIDENDOS DECRETADOS

Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos decretados	\$278.00 pesos por acción y por mes a pagar en efectivo entre abril 2021 y marzo 2022, ambos meses inclusive, el primer día hábil de cada mes, a las personas que tengan la calidad de accionistas al tiempo de hacerse exigible cada pago. Estos dividendos serán tomados de las utilidades del año 2020 y las utilidades retenidas de los años 2016 y anteriores, susceptibles de ser distribuidos a los accionistas como no gravados.	\$336.00 pesos por acción y por mes a pagar en efectivo entre abril 2020 y marzo 2021, ambos meses inclusive, el primer día hábil de cada mes, a las personas que tengan la calidad de accionistas al tiempo de hacerse exigible cada pago. Estos dividendos serán tomados de las utilidades del año 2019 y las utilidades retenidas de los años 2016 y anteriores, susceptibles de ser distribuidos a los accionistas como no gravados.
Acciones ordinarias en circulación	331,280,555	331,280,555
Total dividendos decretados (1)	\$ 1,106,136	1,335,723

(1) Incluye dividendos en efectivo sobre acciones preferente a no controlantes de Leasing Bogotá S.A. Panamá por \$984, para junio 2021



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

26.4 GANANCIAS POR ACCIÓN BÁSICA Y DILUIDA

El cálculo de las ganancias por acción es el siguiente:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Atribuida a accionistas del Banco y sus subsidiarias	\$ 1,573,238	1,126,594
Atribuida a participaciones no controladoras	162,271	85,952
Ganancia del periodo	1,735,509	1,212,546
Acciones ordinarias en circulación	331,280,555	331,280,555
Ganancia neta por acción básica y diluida	\$ 4,749	3,401

No existen derechos o privilegios sobre las acciones ordinarias en circulación.

El Banco y sus subsidiarias no tienen acciones con efectos dilusivos. Ver políticas de manejo de capital en la nota 33.

NOTA 27 – PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

La siguiente tabla proporciona el detalle de las participaciones no controladoras en cada una de las subsidiarias del Banco:

30 de junio de 2021					
	País	% Part.	Valor participación patrimonio	Participación en las utilidades	Dividendos decretados
Fiduciaria Bogotá S.A.	Colombia	5.01%	\$ 20,297	2,245	(4,156)
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	Colombia	4.19%	2,914	(281)	0
Megalinea S.A.	Colombia	5.10%	302	10	0
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	Colombia	53.61%	1,272,964	159,431	(275,541)
Aval Soluciones Digitales S.A.	Colombia	61.10%	10,365	444	0
Otros (1)	Colombia y Panamá		35,322	422	(418)
			\$ 1,342,164	162,271	(280,115)
31 de diciembre de 2020					
	País	% Part.	Valor participación patrimonio	Participación en las utilidades	Dividendos decretados
Fiduciaria Bogotá S.A.	Colombia	5.01%	\$ 22,294	5,961	(3,152)
Almacenes Generales de Depósito Almaviva S.A.	Colombia	4.19%	3,176	(110)	0
Megalinea S.A.	Colombia	5.10%	293	31	0
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	Colombia	53.61 %	1,397,888	303,927	(151,687)
Aval Soluciones Digitales S.A.	Colombia	61.10 %	9,921	(3,691)	0
Otros (1)	Colombia y Panamá		35,966	579	(165)
			\$ 1,469,538	306,698	(155,004)

(1) Corresponde al interés no controlante de las filiales que sub consolidan: principalmente, Leasing Bogotá S.A. Panamá (incluida la adquisición) y Aportes en Línea S.A.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

La siguiente tabla proporciona información financiera resumida sobre cada una de las subsidiarias del Banco que tenían una participación significativa no controladora:

30 de junio de 2021						
	Activos	Pasivos	Total Ingreso	Utilidad del ejercicio	ORI	Flujo de efectivo
Almacenes Generales de Depósito Almagu S.A.	\$ 147,332	84,445	69,037	(6,697)	712	(592)
Fiduciaria Bogotá S.A.	503,136	97,772	123,211	44,833	(59)	(8,590)
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	3,962,135	1,551,477	1,487,962	303,257	14,963	(248,103)
Megalinea S.A.	19,791	13,864	61,486	190	0	170
Aval Soluciones Digitales S.A.	\$ 19,997	3,032	2,114	727	0	1,156

31 de diciembre de 2020						
	Activos	Pasivos	Total Ingreso	Utilidad del ejercicio	ORI	Flujo de efectivo
Almacenes Generales de Depósito Almagu S.A.	\$ 151,883	82,643	141,315	(2,622)	372	2,657
Fiduciaria Bogotá S.A.	513,798	68,540	274,622	119,045	1,656	(32,160)
Sociedad Administradora de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.	3,970,423	1,327,341	3,222,781	578,083	31,290	164,866
Megalinea S.A.	23,694	17,958	121,033	608	0	3,008
Aval Soluciones Digitales S.A.	\$ 18,617	2,380	208	(6,041)	0	903

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 2020	Movimientos del periodo	Saldo 30 de junio de 2021
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción cubierta)	\$ 5,701,881	880,713	6,582,594
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(3,878,363)	(227,509)	(4,105,872)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(1,823,518)	(653,204)	(2,476,722)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción no cubierta)	(496,850)	548,879	52,029
Cobertura de Flujo de Efectivo	4,284	(4,284)	0
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	249,822	(119,237)	130,585
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	81,774	28,369	110,143
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable	88,438	12,215	100,653
Diferencia en cambio en agencias, sucursales y filiales del Exterior	(868,108)	(576)	(868,684)
Revalorización de activos	2,658	0	2,658
Participación en otro resultado integral de asociadas	117,017	(70,859)	46,158
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(57,095)	11,537	(45,558)
Impuesto a las ganancias	1,849,433	289,461	2,138,894
Accionistas de la controladora	971,373	695,505	1,666,878
Participaciones no controladoras	13,520	(9,530)	3,990
Resultado integral total	\$ 984,893	685,975	1,670,868



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

	Saldo 31 de diciembre de 2019	Movimientos del periodo	Saldo 30 de junio de 2020
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción cubierta)	\$ 4,357,941	2,279,672	6,637,613
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(2,843,547)	(1,289,245)	(4,132,792)
Diferencia en cambio de bonos en moneda extranjera	(1,502,374)	(990,430)	(2,492,804)
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior (porción no cubierta)	2,612	(37,592)	(34,980)
Cobertura de Flujo de Efectivo	0	711	711
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	236,408	(92,057)	144,351
Ganancia no realizada en inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	85,710	6,439	92,149
Deterioro de instrumentos de deuda a valor razonable	30,497	58,199	88,696
Diferencia en cambio en agencias, sucursales, asociadas y filiales del exterior	(343,021)	(35,632)	(378,653)
Revalorización de activos	1,564	0	1,564
Participación en otro resultado integral de asociadas	10,512	(26,956)	(16,444)
Cambios en supuestos actuariales en planes de beneficios definidos	(47,670)	(5,585)	(53,255)
Impuesto a las ganancias	1,389,761	646,459	2,036,220
Accionistas de la controladora	1,378,393	513,983	1,892,376
Participaciones no controladoras	10,494	2,654	13,148
Resultado integral total	\$ 1,388,887	516,637	1,905,524

NOTA 29 – COSTOS Y GASTOS DE CONTRATOS CON CLIENTES POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS

Los siguientes son los gastos de contratos con clientes por comisiones y otros servicios para los seis meses terminados en 30 de junio de 2021 y 2020:

	2021	2020
Servicios bancarios	\$ 161,450	145,961
Afiliación de fondos de pensiones y cesantías	41,190	38,145
Servicios de la red de oficinas	14,801	15,383
Servicios de administración e intermediación	6,559	6,723
Servicio procesamiento de información	5,261	5,972
Por venta y servicios	0	81
Otros	30,820	25,134
Total	\$ 260,081	237,399

NOTA 30 – OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos para los seis meses terminados en 30 de junio de 2021 y 2020:

	2021	2020
Ingresos por participación en los resultados de Asociadas y Negocios Conjuntos	\$ 365,903	211,972
Ganancia neta en venta de inversiones (1)	172,267	120,810
Primas Emitidas	39,274	32,819
Arrendamientos	19,160	13,503
Ganancia neta en venta activos no corrientes mantenidos para la venta	11,148	4,055
Incentivos franquicias tarjetas débito y crédito	10,642	38,157
Retiro de Propiedades, Planta y Equipo Derecho a Uso	9,223	98
Recobros y recuperaciones	5,872	10,521
Utilidad por venta de propiedades y equipo	4,866	7,446
Honorarios cobro jurídico y prejurídico	4,750	3,006
Recuperaciones por Seguros- Riesgo Operativo	3,523	3,763



	2021	2020
Ganancia Neta en Valoración de Activos	3,384	(2,460)
Cambio plan quinquenios	0	9,779
Otros ingresos	50,281	53,524
Total	\$ 700,293	506,993

(1) Incluye realización ganancia por medición de inversiones a valor razonable \$169,921 y \$127,451 en el primer semestre 2021 y 2020, respectivamente.

NOTA 31 – OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los siguientes son los gastos administrativos para los seis meses terminados en 30 de junio de 2021 y 2020:

	2021	2020
Impuestos y tasas	\$ 297,960	287,266
Contribuciones y afiliaciones	261,546	225,163
Honorarios	204,029	200,609
Mantenimiento y reparaciones	186,094	162,959
Seguros	133,808	122,637
Servicios públicos	93,570	103,086
Publicidad y propaganda	82,607	80,055
Servicios de aseo y vigilancia	56,797	59,955
Transporte	51,683	56,575
Servicios temporales	41,456	46,106
Arrendamientos	41,454	39,805
Procesamiento electrónico de datos	40,809	36,272
Útiles y papelería	25,377	34,723
Adecuación e instalación	19,679	21,432
Servicios de desarrollo software	20,841	20,320
Base de datos y consultas	12,214	9,727
Cuota administración de edificios	10,337	9,444
Gastos de viaje	9,923	13,482
Incentivos nomina	4,740	8,277
Otros	90,958	117,107
Total	\$ 1,685,882	1,655,000

NOTA 32 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

32.1 COMPROMISOS DE DESEMBOLSO DE GASTOS DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus subsidiarias incurrieron en desembolsos de capital por \$3,312 y \$11,409, respectivamente, correspondientes a contratos para compras de propiedades, planta y equipo (inmuebles). Dichos contratos exigen compromisos de desembolsos por \$3,916 y \$5,617, respectivamente.

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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

El siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
No mayor de un año	\$ 9,971	11,713
Mayor de un año y menos de cinco años	3,099	2,976
Total	\$ 13,070	14,689

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 semestres terminados a 30 de junio de 2021 y 2020, asciende a \$41,454 y \$39,805 respectivamente.

32.3 CONTINGENCIAS LEGALES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra, con pretensiones por \$284,538 y \$301,561 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. Consideramos que la probabilidad de pérdida en este caso es baja por lo que no se ha contabilizado alguna provisión. Las pretensiones ascienden a \$18,000.

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, consideramos que la decisión debe ser revocada.

Proceso civil LithiumS.A.

Demanda a Multibank Inc. por supuestos daños y perjuicios por un débito realizado en el año 2008, a su cuenta bancaria por razón de cobro de contracargos rechazados que fueron realizados a través del POS que tenía asignando este cliente. La pretensión asciende a \$38,073.



150

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 \$36,342.

Proceso civil Janta Investors INC.

Acciones y omisiones en los préstamos otorgados por Multibank Inc. a William Mauricio Gomez. La pretensión asciende a \$26,240.

El Banco y sus subsidiarias no esperan obtener ningún tipo de reembolso, por tanto, no ha reconocido ningún activo contingente por este concepto.

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 (método estándar) para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio e incluyó requerimientos de capital por exposición al riesgo operacional. Las nuevas 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, 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, no puede ser inferior al 4.5%.

De igual manera, se incluyeron nuevos 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 establecido en la norma. Para el año 2021 los requerimientos son los siguientes: 1. La Relación de Solvencia Básica Adicional (4.875%) y 2. Colchón Combinado: colchón de conservación (0.375%) y colchón sistémico (0.25%).



33.2 RESULTADOS RELACIÓN DE SOLVENCIA

El siguiente es el detalle del cálculo de la Relación de Solvencia del Banco y sus Subsidiarias a junio 2021, comparada con el corte de marzo de 2021, bajo las nuevas reglas descritas anteriormente (Basilea III):

	30 de junio de 2021(1)	31 de marzo de 2021(1)
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	\$ 14,205,465	14,077,797
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	1,949,220	1,912,882
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	16,154,685	15,990,680
D. Patrimonio Adicional (PA)	3,721,829	3,797,727
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	26,366	25,842
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	19,850,148	19,762,565
G. APNR de Crédito	131,965,936	127,468,365
H. Riesgo mercado (VeR RM)	15,564,033	15,532,183
I. Riesgo operacional (VeR RO)	11,552,031	11,244,978
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Credito + Mercado+ Operacional)	\$ 159,082,000	154,245,526
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	8.93%	9.13%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% (2)	10.15%	10.37%
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	12.48%	12.81%
Relación de Solvencia Básica menos Requerimiento Mínimo (RSB% - 4.5%)	4.43%	4.63%
Colchón Combinado Requerido (Conservación + Sistémico) (2)	0.625%	0.625%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	221,311,425	217,050,645
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7.30%	7.37%

- (1) Cálculo de Solvencia bajo la norma actual, según lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477/18 y 1421/19 (Basilea III), reglamentados por las Circulares Externas 020/19 y 025/20 de la SFC.
- (2) 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 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, Colchón Combinado 0.625% (discriminado: Conservación 0.375% y Sistémico 0.25%).

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	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Bogotá	9%	27.43% (1)	18.05% (2)
BAC International Bank consolidado	8% (3)	13.08%	12.79%
Porvenir S.A.	9%	18.15%	27.95%
Fidubogotá S.A.	9%	45.42%	40.45%
Almaviva S.A.	36 veces (4)	10.39 veces	20.52 veces

- (1) Cálculo de Solvencia bajo la norma actual, según lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477/18 y 1421/19 (Basilea III), reglamentados por las Circulares Externas 020/19 y 025/20 de la SFC.
- (2) Cálculo establecido en el Decreto 2555 de 2010 modificado por los Decreto 1771 de 2012, reglamentado por la Circular Externa 039 de 2014 de la SFC, derogada por la Circular Externa 020 de 2019 de la SFC.
- (3) Según el acuerdo 001 de 2015 y 003 de 2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- (4) 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.

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:

30 de junio 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	\$ 282,145	282,145	346,596	49,668	(114,119)
Operaciones repo	46,212	46,212	14,856	0	31,356
Total activos sujetos a compensación	328,357	328,357	361,452	49,668	(82,763)
Pasivos					
Derivados	320,893	320,893	0	22,829	298,064
Operaciones repo	1,336,818	1,336,818	1,336,818	0	0
Total pasivos sujetos a compensación	\$ 1,657,711	1,657,711	1,336,818	22,829	298,064
31 de diciembre de 2020					
	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	\$ 604,823	604,823	204,564	104,440	295,819
Operaciones repo	1,275,296	1,275,296	1,263,757	0	11,539
Total activos sujetos a compensación	1,880,119	1,880,119	1,468,321	104,440	307,358
Pasivos					
Derivados	628,463	628,463	0	96,488	531,975
Operaciones repo	2,768,641	2,768,641	2,768,641	0	0
Total pasivos sujetos a compensación	\$ 3,397,104	3,397,104	2,768,641	96,488	531,975

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.



150

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 periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se presenta:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- 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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

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 por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 por \$1,079 y \$1,018, respectivamente.

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

30 de junio de 2021					
				Entidades Vinculadas	
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 0	0	0	13,504	21,601
Inversiones contabilizadas usando el método de participación	0	0	0	0	5,722,520
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0	(7,641)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultado	516	14,041	0	223,477	90,253
Derivados a valor razonable	1,621	0	0	56,228	0
Cartera de créditos y arrendamiento a costo amortizado	1,897,864	524,480	28,487	1,001	847,185
Otras cuentas por cobrar	36,609	10	34	178	18,304
Activos por derecho de uso	0	0	0	1,746	0
Otros Activos	1,022	0	0	0	0
Pasivo					
Pasivos financieros derivados a valor razonable	659	0	0	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado	1,247,899	4,454,474	69,884	2,648	771,058
Cuentas por pagar y otros pasivos	155,545	638,929	1,620	117,694	3,271

31 de diciembre de 2020					
				Entidades Vinculadas	
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 0	0	0	16,690	51,575
Inversiones contabilizadas usando el método de participación	0	0	0	0	5,426,960
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0	(7,641)
Inversiones a valor razonable con cambio en resultado	889	37,315	0	206,484	90,253
Derivados a valor razonable	844	0	34	0	0



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de junio de 2021

31 de diciembre de 2020

	Entidades Vinculadas				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Cartera de créditos y arrendamiento a costo amortizado	2,021,820	523,907	27,334	1,566	729,480
Otras cuentas por cobrar	26,682	7	49	89	25
Activos por derecho de uso	0	0	0	0	0
Otros Activos	5,460	0	0	0	0
Pasivo					
Pasivos financieros derivados a valor razonable	1,255	0	0	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado	1,153,215	4,504,588	89,881	1,239	1,134,284
Cuentas por pagar y otros pasivos	69,515	239,056	1,010	17,248	5,849

Estado del resultado

30 de junio de 2021

	Entidades Vinculadas				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Ingresos					
Intereses	\$ 110,364	11,341	759	5,634	27,380
Contratos con clientes por comisiones y otros servicios	959	138	19	2,001	1,420
Otros ingresos	450	16	0	1,502	367,072
Gastos					
Intereses	8,060	142,897	1,097	43	6,042
Contratos con clientes por comisiones y otros servicios	53	0	31	7,698	749
Otros gastos	\$ 7,288	63,587	10,146	25,820	18,568

30 de junio de 2020

	Entidades Vinculadas				
	Vinculados económicos	Grupo Aval S.A.	Personal clave de la gerencia	Otras partes relacionadas	Asociadas y negocios conjuntos
Ingresos					
Intereses	\$ 84,149	14,166	834	8,415	32,987
Contratos con clientes por comisiones y otros servicios	908	162	26	1,699	1,635
Otros ingresos	891	3	0	975	212,968
Gastos					
Intereses	6,740	88,973	1,508	14	21,406
Contratos con clientes por comisiones y otros servicios	76	0	53	6,730	648
Otros gastos	\$ 8,096	63,587	10,239	32,916	19,031

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.



150

BANCO DE BOGOTÁ Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de junio de 2021

Beneficios a empleados del personal clave de la gerencia

Los beneficios del personal clave de gerencia, están compuestas por:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 57,025	53,077
Compensación del personal clave de la gerencia, otros beneficios a los empleados a largo plazo	27	201
Beneficios por terminación	10	15
Total	\$ 57,062	53,293

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 inversiones obligatorias, las cuales deben ser efectuadas en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO. Con motivo de la emergencia económica por COVID-19 el Banco debió suscribir títulos de solidaridad (TDS), ver nota 2.2.7.

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco cumplió con los mencionados requerimientos.

NOTA 37 – HECHOS POSTERIORES

Desconsolidación (pérdida de control) de Porvenir

Con los objetivos estratégicos de focalizar la gestión de Banco de Bogotá en el negocio bancario y lograr una estructura más eficiente de Capital, el 28 de julio de 2021 Banco de Bogotá S.A., 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, suscribieron un acuerdo mediante el cual el Banco transfirió a Grupo Aval Acciones y Valores S.A. el control directo que venía ejerciendo sobre Porvenir.

A partir de la pérdida de control, se genera un hecho económico relevante, en el que Porvenir 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.

En cumplimiento de los requerimientos contables sobre desconsolidación (pérdida de control), el Banco reconoció al 31 de julio de 2021, principalmente:

1. La inversión como Asociada por \$2,534,406 y la desconsolidación de los activos, pasivos y participaciones no controladoras por \$1,144,535 y de la plusvalía por \$90,162, relacionados con Porvenir.
2. El valor de la inversión como Asociada fue determinado con base en la participación directa e indirecta del Banco en el valor razonable del patrimonio de Porvenir por \$2,534,406.
3. Una ganancia por \$1,299,709, como resultado de la medición a valor razonable indicada en el numeral anterior.



A partir del 1 de agosto de 2021, el valor de \$2,534,406 será el costo de la inversión en Porvenir como Asociada, en los estados financieros consolidados del Banco, y se actualizará mediante la aplicación del método de participación.

Los indicadores de solvencia consolidados proforma del Banco, una vez realizada la desconsolidación se mejoran en cerca de 100 pbs, por efecto de mayores utilidades, menores activos ponderados por riesgo y menor deducción de plusvalía.

NOTA 38 – APROBACIÓN PARA LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Junta Directiva del Banco de Bogotá, en reunión efectuada el día 16 de septiembre de 2021, aprobó la presentación de los estados financieros consolidados con corte al 30 de junio de 2021 y las notas que se acompañan.