

Nuestros Resultados Financieros

Cifras Consolidadas		Cifras Separadas	
 Cartera neta \$93,587 miles de millones	 Depósitos \$91,084 miles de millones	 Cartera neta \$77,337 miles de millones	 Depósitos \$76,141 miles de millones
Patrimonio \$15,769 miles de millones		Patrimonio \$15,077 miles de millones	
 Utilidad neta consolidada atribuible a accionistas \$954 miles de millones		 Utilidad neta \$1,025 miles de millones	
0.7% Rentabilidad del activo	6.1% Rentabilidad del patrimonio	0.9% Rentabilidad del activo	6.9% Rentabilidad del patrimonio



Somos reconocidos como un grupo financiero líder que se adapta a las dinámicas cambiantes del mercado, obteniendo resultados destacados como parte de nuestra estrategia corporativa.

3
Capítulo



3.1 Banco de Bogotá Consolidado

Estado Consolidado de Situación Financiera

	2022	2023
Activos	137,874	137,474
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7,274	8,133
Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Netos ¹	95,277	93,587
Inversiones en Títulos de Deuda, Netas	14,761	15,577
Inversiones en Títulos Participativos, Netas	10,648	10,907
Otros Activos	9,915	9,270
Pasivos	122,063	121,705
Depósitos	88,027	91,084
Otros Pasivos	34,036	30,621
Patrimonio	15,811	15,769

Principales indicadores - Consolidado

	2022	2023
Utilidad Neta ²	2,806	969
Utilidad Neta Atribuible a Accionistas ²	2,805	954
Razones de Rentabilidad		
ROAA ³	1.9%	0.7%
ROAE ⁴	15.9%	6.1%
Margen Neto de Intereses ⁵	3.8%	4.5%
Ingresos por Comisiones ⁶	24.8%	27.1%
Eficiencia Administrativa ⁷	48.5%	50.9%
Relación de Solvencia Total	13.1%	15.4%
Relación de Solvencia Básica	10.1%	12.9%
Calidad de Cartera⁸		
Cartera Vencida / Cartera Bruta ⁹	4.6%	5.7%
Provisión Cartera / Cartera Vencida ⁹	118.5%	100.2%

(1) Incluye Repos e Interbancarios.

(2) Cifras en miles de millones de pesos.

(3) Utilidad Neta Anual / Promedio de Activos trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).

(4) Utilidad Neta Anual atribuible accionistas / Promedio del Patrimonio atribuible trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).

(5) Ingreso neto de intereses del periodo / Promedio de Activos Productivos trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).

(6) Ingresos por comisiones bruto / Ingreso neto de interés antes de provisiones + Ingreso de comisiones bruto + Otros ingresos operacionales. Excluyendo otros ingresos de la operación.

(7) Total Gastos Operacionales / Ingresos netos totales por intereses + Ingreso neto por comisiones y honorarios + Ingreso neto de actividades de negociación + Otros ingresos operacionales. A partir del seguimiento 2019, el indicador de eficiencia incluye como gasto operacional: gastos de personal, gastos administrativos, depreciaciones y amortizaciones y otros gastos.

(8) Indicadores de cartera se encuentran calculados con cartera bruta incluyendo las cuentas por cobrar de cartera.

(9) Cartera Vencida con más de 30 días de mora.

3.2 Banco de Bogotá Separado

Estado Separado de Situación Financiera

	2022	2023
Activos	110,208	116,824
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6,397	8,027
Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Netos ¹	74,126	77,337
Inversiones en Títulos de Deuda, Netas	8,536	10,613
Inversiones en Títulos Participativos, Netas	13,168	12,987
Otros Activos	7,980	7,861
Pasivos	95,158	101,747
Depósitos	69,737	76,141
Otros Pasivos	25,421	25,606
Patrimonio	15,050	15,077

Principales indicadores - Separado

	2022	2023
Utilidad Neta ²	2,252	1,025
Razones de Rentabilidad		
ROAA ³	2.1%	0.9%
ROAE ⁴	13.4%	6.9%
Margen Neto de Intereses ⁵	5.1%	5.1%
Ingresos por Comisiones ⁶	24.9%	27.0%
Eficiencia Administrativa ⁷	45.7%	49.3%
Relación de Solvencia Total	17.0%	18.6%
Relación de Solvencia Básica	12.6%	15.5%
Calidad de Cartera⁸		
Cartera Vencida / Cartera Bruta ⁹	4.0%	5.0%
Provisión Cartera / Cartera Vencida ⁹	159.4%	116.7%

(1) Incluye Repos e Interbancarios.

(2) Cifras en miles de millones de pesos.

(3) Utilidad Neta Anual / Promedio de Activos del año (comprende los meses del año respectivo).

(4) Utilidad Neta Anual / Promedio del Patrimonio del año (comprende los meses del año respectivo).

(5) Ingreso neto de intereses del periodo / Promedio de Activos Productivos (comprende los meses del año respectivo).

(6) Ingreso por comisiones bruto / Ingreso neto de interés antes de provisiones + Ingreso de comisiones bruto + Otros ingresos operacionales. Se excluyen los otros ingresos de la operación y no se incluye la participación en utilidades de compañías controladas y asociadas y los ingresos por dividendos.

(7) Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales (Ingresos Neto de Intereses, Ingreso Neto por Comisiones y Otros Ingresos).

(8) Indicadores de cartera se encuentran calculados con cartera bruta incluyendo las cuentas por cobrar de cartera.

(9) Cartera Vencida con más de 30 días de mora.

3.3 Nuestros Resultados Consolidados

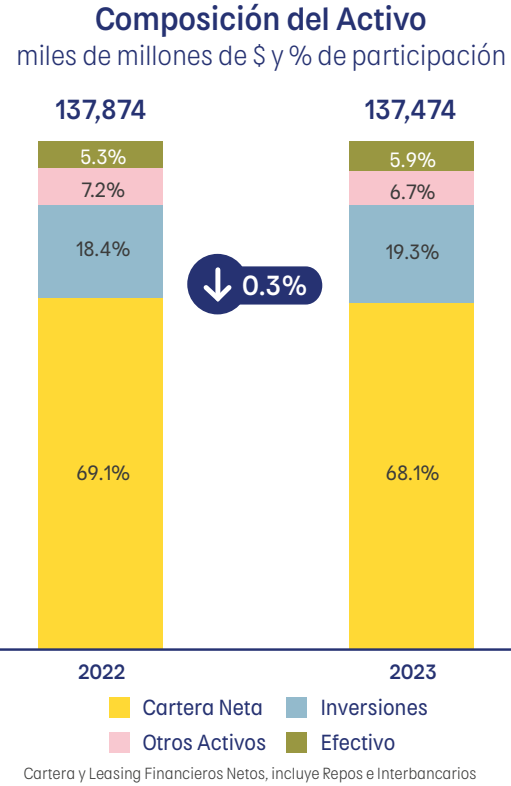
➤ El Grupo Banco de Bogotá continúa destacándose por su solidez, con una importante presencia en los mercados de Colombia y Panamá, siendo reconocido como un grupo financiero sostenible y líder en la región.

Como uno de los principales bancos en Colombia, hemos enfocado nuestra gestión en el mejoramiento continuo, implementando estrategias que permitan cumplir con las expectativas de nuestros clientes. Manteniendo las metas trazadas como eje principal de nuestra labor, nos adaptamos constantemente a las dinámicas cambiantes del mercado, apoyándonos en nuestra larga experiencia, en nuestra estrategia de transformación digital, en el desarrollo de nuevos productos y en el compromiso de nuestros colaboradores. Nuestros resultados consolidados presentan las actividades del Banco de Bogotá y sus filiales: Fiduciaria Bogotá, Multi Financial Holding (MFH), Banco de Bogotá Panamá, Almagora, Megalínea, Dale!, Bogotá Finance Corporation y Ficentro.

Activos

Para el 2023, los activos consolidados ascendieron a \$137,474 miles de millones, presentando un leve decrecimiento anual de 0.3%, explicado por la reducción en repos e interbancarios, los cuales disminuyeron 94.7%. Lo anterior, teniendo en cuenta que, al cierre de 2022, el Banco contaba con la liquidez proveniente de la Oferta Pública de Adquisición (OPA) de BAC Holding International Corp (BHI). Desglosando el desempeño por países, la operación en Colombia en términos de activos pasó de representar el 81.8% en 2022, al 86.1%. Por su parte, la operación en Centroamérica pasó del 18.2% al 13.9%, dado que los activos de MFH disminuyeron en 23.7% (4.0% excluyendo efecto cambiario).

El portafolio de cartera de créditos y leasing financiero bruto, excluyendo repos e interbancarios, presentó un incremento de 3.0%. Aislado las fluctuaciones de tasa de cambio durante el año, el crecimiento de la cartera consolidada fue de 7.1%. Desde una perspectiva regional, el crecimiento estuvo impulsado principalmente por Colombia que representó el 85.8% del total de la cartera, con un incremento de 8.8% anual. En Panamá, se presentó una reducción de 2.1% excluyendo el efecto cambiario.



Por modalidades de cartera, el portafolio comercial ascendió a \$63,450 miles de millones, con un crecimiento anual de 1.5%, siendo la cartera más representativa, con una participación del 64.1% del total de la cartera bruta. Sin tener en cuenta el impacto cambiario, la cartera comercial creció 5.0% frente a 2022, en donde la cartera de MFH representó el 11.9% del total.

Por otro lado, resalta la mejora en la dinámica de colocación de cartera en los portafolios de consumo y de vivienda, que ascienden a \$23,066 miles de millones y \$12,168 miles de millones, con crecimientos anuales de 6.1% y 5.4%, respectivamente. Calculando el crecimiento en pesos colombianos constantes, la cartera de consumo creció 10.3% y la de vivienda, 13.4%.

El crecimiento en el segmento de consumo obedece a la compra de cartera al Banco Popular por \$744 miles de millones, así como al incremento de colocación en algunos productos como tarjetas de crédito y libranzas, gracias a la mejora en la velocidad de estudios de crédito, a los convenios con aliados

y a la mayor eficacia en las campañas ejecutadas durante el año. El positivo desempeño de la cartera de vivienda contó con el impulso generado por la reactivación de los subsidios otorgados por el Gobierno para la adquisición de vivienda.

A diciembre 31 de 2023, el indicador de calidad de cartera (cartera vencida mayor a 30 días sobre cartera bruta) fue de 5.7%, aumentando 101 puntos básicos frente al 4.6% de 2022. Este incremento estuvo dado principalmente por la cartera en Colombia específicamente en la cartera de consumo (libre destino y tarjeta de crédito).

El indicador de cubrimiento de provisiones sobre cartera vencida es de 100.2%, disminuyendo frente al 118.5% de 2022. En Colombia este indicador es de 105.4%, frente al 132.5% reportado en 2022, efecto generado gracias al estricto control del saldo de provisiones durante el año, que solo aumentó 7.8%.

En Panamá, el indicador de cubrimiento presentó un aumento, pasando de 42.6% en 2022 a 46.0% en 2023, en donde el indicador de 2022 contó durante el primer semestre del año con cifras impactadas por los alivios mantenidos para sectores como construcción y salud. Adicionalmente, debido a las condiciones de mercado, en 2023 se actualizó el modelo de provisiones a través del ajuste en las probabilidades de default.

Nuestro indicador consolidado de costo de riesgo (gasto de provisiones neto sobre cartera promedio) para el 2023 fue de 2.3%, aumentando 80 puntos básicos en comparación con el 2022. Este incremento estuvo influenciado por el deterioro de la cartera de consumo ya señalado, movimiento que fue mitigado gracias al incremento de la recuperación de cartera castigada por cerca de \$703 miles de millones. En el caso de Panamá, MFH redujo su indicador en 44 puntos básicos frente al año anterior, resaltando una gestión de cobros proactiva orientada a la normalización y contención del rodamiento de moras, principalmente en tarjeta de crédito y en el segmento de consumo público.

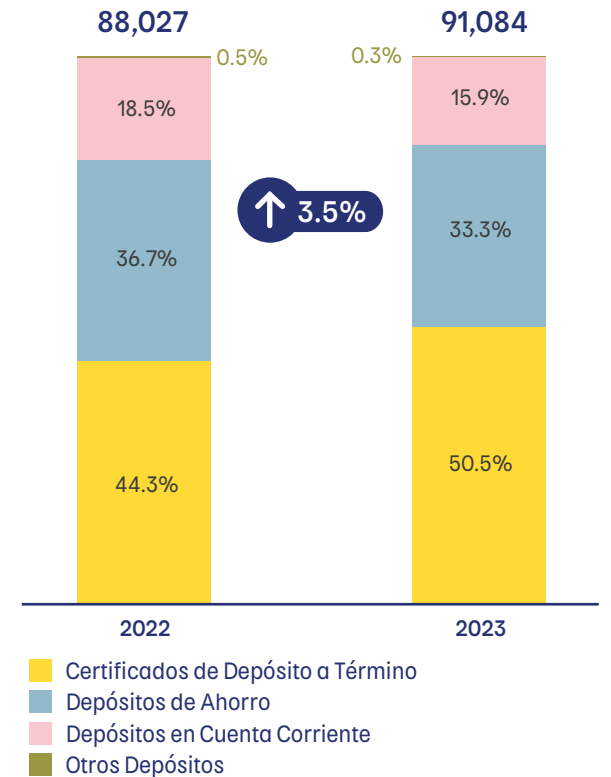
Finalmente, nuestro portafolio de cartera de créditos y leasing financiero neto sin repos e interbancarios, presentó un crecimiento anual de 2.8%, alcanzando \$93,349 miles de millones. El portafolio de inversiones en títulos participativos ascendió a \$10,907 miles de millones, con un crecimiento anual de 2.4%, impulsado principalmente por un incremento en los títulos mantenidos para negociar, que crecieron 35.0%, debido al movimiento de bienes a través del fondo Nexus. Por otra parte, las inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos crecieron 4.3% a través de la operación de Corficolombiana.

Los otros activos ascienden a \$9,270 miles de millones, reportando una reducción anual del 6.5% (\$644 miles de millones), teniendo en cuenta que al cierre de 2022 se registró un aumento del activo por impuesto de renta dados los movimientos de reexpresión de bonos y los movimientos en coberturas por los ingresos percibidos por la OPA de BHI.

Pasivos

El pasivo consolidado asciende a \$121,705 miles de millones al cierre de 2023, con una leve reducción anual de 0.3%; excluyendo el efecto cambiario, el crecimiento del pasivo es de 3.7%. Nuestro fondeo, el cual incluye depósitos y obligaciones financieras, corresponde a \$116,661 miles de millones, disminuyendo en \$1,694 miles de millones (-1.4%) en el mismo periodo. El incremento de los pasivos proviene principalmente del efecto de algunos cambios en la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) con respecto al indicador del Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), así como de las necesidades de fondeo del Banco ante el incremento de la cartera.

Evolución Depósitos
miles de millones de \$ y % de participación



A diciembre de 2023, nuestros depósitos consolidados alcanzaron \$91,084 miles de millones, con un aumento de \$3,056 miles de millones (3.5%); sin el efecto de tasa de cambio, el crecimiento es de 7.1%. Los certificados de depósito a término (CDTs) contribuyen con 50.5% del total de depósitos, creciendo 17.9% en el año, teniendo en cuenta que el cambio del indicador del CFEN requirió mayor fondeo a plazo, el cual se dio a través del incremento de CDTs de tesorería. Este crecimiento fue compensado por las cuentas corrientes, que disminuyeron 11.3%, y por la reducción de 6.1% en las cuentas de ahorro.

Los otros pasivos registran un saldo de \$30,621 miles de millones con una reducción del 10.0%, en donde las obligaciones financieras representan el 83.5% de los otros pasivos. Los créditos de bancos y otros disminuyeron en \$6,347 miles de millones, con una recomposición de fondeo a fondos interbancarios y *overnight*. El saldo de bonos y títulos emitidos por el Banco fue de \$9,041 miles de millones (el detalle de estas emisiones se encuentra disponible en la Nota 22.3 de los estados financieros separados y consolidados).

Nuestra relación de depósitos a préstamos netos fue de 0.98% a diciembre de 2023, reflejando la continuidad y estabilidad en la estrategia trazada de mantener calzada nuestra exposición de cartera con depósitos.

Patrimonio

Nuestro patrimonio contable consolidado fue de \$15,769 miles de millones al cierre de 2023, presentando un decrecimiento anual de 0.3%, principalmente por la reducción en la utilidad del ejercicio, dado que las cifras de 2022 incluían el efecto por el ingreso extraordinario proveniente de la escisión de BHI, realizada en marzo, y de la venta, en diciembre, de 20.89% de las acciones que el Banco poseía en esa entidad.

Al cierre de 2023, nuestra relación de solvencia total consolidada fue de 15.37% y la relación de solvencia básica consolidada fue de 12.93%, superior al 10.875% y 7.5% mínimo requerido por la regulación colombiana, respectivamente. Nuestro patrimonio técnico fue de \$16,219 miles de millones a cierre de 2023, presentando una disminución de 19.5% frente a 2022. Los activos ponderados por nivel de riesgo suman \$105,534 miles de millones, con un decrecimiento anual de 1.7%¹⁰.

Utilidad Neta

La utilidad neta consolidada atribuible a accionistas fue de \$954 miles de millones, un decrecimiento anual de 66.0%. Esta disminución estuvo influenciada por las operaciones de BHI de 2022, mencionadas anteriormente: en primer lugar, la escisión de BHI generó ingresos por \$1,325 miles de millones, mientras que la OPA, disminuyó la utilidad en \$983 miles de millones. Es decir, el efecto neto en 2022 de las operaciones de BHI fue de \$342 mil millones.

Es importante mencionar que en términos de rentabilidades, aún con la reducción en utilidad del sector bancario en Colombia, continuamos siendo referentes ubicándonos en el segundo lugar en utilidad en el sistema.

Para 2023, los ingresos netos de intereses ascienden a \$5,036 miles de millones, creciendo 7.3% frente al año anterior (6.8% excluyendo el efecto cambiario), principalmente por el incremento en los intereses de cartera, debido al aumento de las tasas de interés en el mercado que generaron un efecto positivo en términos del reprecio de la cartera (aumento de \$4,575 miles



Oficina Banco de Bogotá

¹⁰ Para mayor información, consultar la Nota 34 de los Estados Financieros Separados y Consolidados.

de millones). Por otra parte, las inversiones aportaron \$622 miles de millones en el año, al ingreso de intereses. Lo anterior fue contrarrestado por el incremento de \$4,748 miles de millones en el gasto de intereses de depósitos y otro fondeo.

El gasto de provisión de cartera en 2023 fue de \$2,563 miles de millones, aumentando 51.5% frente al 2022, explicado por los alivios aún vigentes en 2022 en Panamá y por la cartera de consumo en Colombia.

Principales Indicadores de Gestión

Nuestro margen neto de intereses fue de 4.5% al cierre de 2023, levemente superior en 3 puntos básicos respecto a 2022, principalmente por el efecto del reprecio de la cartera sobre los ingresos netos de intereses.

Por su parte, nuestro indicador de costo de riesgo neto en 2023 es de 2.3%, superior en 80 puntos básicos frente al registrado en 2022, como consecuencia del aumento del gasto de provisión en 51.5%, como se explicó anteriormente.

Nuestros ingresos por comisiones y otros servicios netos se ubicaron en \$1,472 miles de millones, creciendo anualmente en 18.2%. Este incremento se explica por el aumento en las comisiones de tarjetas de crédito, gracias a la mayor colocación de este producto dentro del segmento de consumo, así como por mayores comisiones de servicios bancarios y actividades fiduciarias que se incrementaron en 11.8% y 28.3%, respectivamente.

Nuestro indicador de eficiencia al finalizar 2023 fue de 50.9%, por encima del 48.5% observado en 2022, evidenciando la solidez del Banco al controlar eficazmente el gasto en medio de un entorno económico con inflación elevada.

Finalmente, nuestros indicadores de rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) y sobre activo promedio (ROAA) se ubicaron en 6.1% y 0.7%, respectivamente. Aunque inferiores a los indicadores registrados en 2022, es de anotar que en el año anterior se registraron ingresos extraordinarios que tuvieron un efecto significativo en la rentabilidad del Banco.



Zona digital Oficina Calle 81

3.4 Nuestras Filiales

➔ Nuestras filiales son líderes en los mercados en los que operan, gracias a la implementación de una estrategia cliente céntrica impulsada por la sostenibilidad y la innovación.

			
 <p>Utilidad: US\$11.7 millones</p>			 <p>Activos: US\$1,856 millones</p>
 <p>Activos: US\$4,998 millones</p>	<p>Patrimonio: US\$438 millones</p>	<p>Utilidad: US\$4.6 millones</p>	 <p>Patrimonio: US\$132 millones</p>
			
 <p>Utilidad: \$218.4 miles de millones</p>			 <p>Activos: \$659 miles de millones</p>
 <p>Activos: \$595 miles de millones</p>	<p>Patrimonio: \$291 miles de millones</p>	<p>Utilidad: \$114.7 miles de millones</p>	 <p>Patrimonio: \$603 miles de millones</p>

Nota: Cifras Consolidadas

Multibank Financial Group

En el 2023, consolidamos el enfoque estratégico dedicado a personalizar nuestros servicios, con una respuesta ágil que entienda las necesidades de los clientes, logrando un *Net Promoter Score* de 40% en septiembre, una mejora de 9 puntos porcentuales frente a la medición inicial en octubre de 2021. Así mismo, el índice de relación transaccional, que se ha convertido en nuestra brújula para mejorar continuamente el relacionamiento con nuestros clientes, cierra el 2023 con un 75% para nuestro segmento diamante, una mejora de 13 puntos porcentuales sobre nuestra gestión de 2021.

Igualmente, nuestros esfuerzos para fortalecer las interacciones digitales se reflejan en la creciente confianza de los clientes en nuestras soluciones seguras y eficientes, traduciéndose en más de 1.1 millones de transacciones realizadas en nuestros canales digitales durante 2023, 53% superior a 2022. El 64% de estas interacciones digitales se llevan a cabo a través de nuestra aplicación móvil y su significativo aumento subraya la capacidad de brindarles experiencias optimizadas a través de sus dispositivos móviles.

Nuestra presencia en el ámbito asegurador continúa creciendo y para acompañarlo realizamos la implementación del indicador de recomendación en *Multibank Seguros*. Los resultados iniciales son prometedores y refuerzan nuestra convicción en la aplicabilidad y utilidad de este enfoque de crecimiento estratégico desde el reconocimiento de los clientes en nuestras diferentes áreas de negocio.

Durante 2023, la inversión en tecnología e innovación continuó enfocada en mejorar la experiencia de clientes, proveedores y colaboradores, involucrando innovación y automatización digital a nuestros procesos. Al cierre del año se ejecutaron más de 70 requerimientos gracias a una inversión de US\$5.8 millones, incluyendo la generación de plataformas de medición de satisfacción, firma electrónica, fortalecimiento de medidas de ciberseguridad, potenciación de la originación digital y habilitación del servicio ACH Xpress, entre otros.

Nuestra convicción en la gestión de riesgos como estrategia de crecimiento y sostenibilidad, nos llevó a desarrollar el manual de gestión de riesgo climático, aprobado en noviembre de

2023, que soportó el primer análisis de nuestro portafolio con respecto al riesgo físico, lo que nos permitirá establecer las iniciativas de mejora en este ámbito durante 2024.

El balance cierra el año con una disminución de la cartera de crédito, principalmente en los rubros de comercial y construcción, con mantenimiento de la afectación en la cartera VRCOU¹¹. Por su parte, se mantiene una base importante de fuentes de financiamiento, concentrada en depósitos de clientes, que representan el 63% del total de los pasivos. En cuanto a otras fuentes de fondeo, emitimos bonos subordinados por US\$5.25 millones, lo que nos permitió fortalecer la base patrimonial y mantener un óptimo índice de solvencia.

Nuestros resultados durante 2023 estuvieron marcados por la contracción del margen de intereses, producto del incremento en el costo de fondos. Estos resultados *core* los logramos contrarrestar con el control de gastos operativos, el enfoque en iniciativas de optimización de recursos, la gestión responsable de los gastos de provisión de cartera, que redujimos frente al 2022 y un notable desempeño de la operación de seguros, logrando un crecimiento anual en ingresos del 40%.

Multifinancial Holding Principales Cifras

Cifras bajo NIIF (US\$ millones)	2022	2023
Activo	5,206	4,998
Pasivo	4,791	4,560
Patrimonio	415	438
Utilidad Neta	21.9	11.7
Razones de Rentabilidad		
ROAA ¹	0.4%	0.2%
ROAE ²	5.1%	2.7%

Fuente: Estados Financieros Multifinancial Holding Inc. Consolidado.
 (1) Utilidad Neta anual / Activo Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)
 (2) Utilidad Neta Atribuibles a Accionistas anual / Patrimonio Atribuible a Accionistas Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

¹¹ Inversiones valuadas con cambios a otras utilidades integrales.

Fiduciaria Bogotá S.A.

Nuestra visión estratégica nos lleva a gestionar adecuadamente los activos de nuestros clientes, generando valor y confianza. Dentro de este marco, actuamos para conseguir el cumplimiento de tres objetivos: el bienestar de las personas, el crecimiento sostenible y la continua redefinición de la experiencia de nuestros clientes.

En 2023 en cuanto el bienestar de las personas, fortalecimos las competencias de nuestro equipo, alcanzando una cobertura de formación del 98% y promoviendo el reconocimiento a ejecuciones ejemplares. Así, alcanzamos una valoración de ambiente laboral en escala “Sobresaliente” y la ratificación como “Un gran lugar para trabajar” por quinto año consecutivo, por parte del Instituto *Great Place to Work* e *Icontec*.

Nuestra senda de crecimiento sostenible se fortaleció, gracias al trabajo coordinado con los comerciales del Banco de Bogotá para los segmentos de inversión, administración e inmobiliaria. Fidubogotá fue una de las compañías que más creció en activos bajo administración, especialmente la línea de FICs, alcanzando una cifra récord de más de \$12 billones administrados.

Para una mejor experiencia de clientes, mantuvimos el foco en la automatización de los procesos y en fortalecer nuestra oferta digital, logrando un porcentaje de apertura digital superior al 80%. Adicionalmente, avanzamos en la optimización del cierre de los fondos, con una disminución del 30% en los tiempos del proceso; la actualización de la plataforma *BPM (Point)* y el proyecto de rendición de cuentas, cubriendo los objetivos de cobertura, periodicidad, cumplimiento de normas y amigabilidad. Logrando un indicador de satisfacción de 79%, de intención de recompra de 77%, de esfuerzo de 71%, y un *Net Promoter Score* de 44%.

Respecto a la gestión de riesgos, implementamos el sistema de administración de riesgos en fiducias públicas, avanzamos en la automatización de controles SOX, fortalecimos la seguridad informática, lanzamos *Team Mate* para facilitar procesos de auditorías internas, implementamos la metodología ASG, así como la normativa del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), para evaluar y mitigar riesgos en todas sus dimensiones.

En 2023 los activos crecieron \$131 mil millones, 25 puntos porcentuales, principalmente por el aumento del portafolio de inversiones, situación derivada de la devolución de recursos de la reserva del negocio FONPET, así como del reconocimiento del método de participación patrimonial de Porvenir S.A. El patrimonio aumentó \$120 mil millones principalmente por el crecimiento de la utilidad en el 2023 y el reconocimiento del otro resultado integral proveniente de la inversión en Porvenir.

La utilidad neta atribuible a los accionistas fue de \$115 mil millones, con crecimiento anual de 159%. La utilidad neta sin Porvenir fue de \$57 mil millones, con un crecimiento del 100%. Esta utilidad se explica principalmente por un mayor crecimiento en los ingresos operacionales de 77% frente al crecimiento de los gastos operacionales de 33%. El comportamiento de los ingresos procede en un 35% de la línea de actividad fiduciaria y en un 65% de los ingresos provenientes de la actividad financiera.

Fiduciaria Bogotá Principales Cifras

Cifras bajo NIIF (\$ miles de millones)	2022	2023
Activo	528	659
Pasivo	45	56
Patrimonio	483	603
Utilidad Neta	44.4	114.7
Razones de Rentabilidad		
ROAA ¹	8.4%	19.3%
ROAE ²	9.7%	21.0%

Fuente: Estados Financieros Fiduciaria Bogotá Consolidada.

(1) Utilidad Neta anual / Activo Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

(2) Utilidad Neta Atribuibles a Accionistas anual / Patrimonio Atribuible a Accionistas Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

Banco de Bogotá S.A. Panamá & Subsidiaria

Si bien el inicio del 2023 presentaba algunos retos, la gestión realizada con casa matriz para la elaboración e implementación de una estrategia agresiva en los frentes de inversiones y cartera, así como el acompañamiento permanente a los clientes y sus decisiones de inversión a través de las licencias de Casa de Valores y fiduciaria, nos permitieron maniobrar el año con buenos resultados.

En cuanto a la infraestructura tecnológica, para finales del 2022 completamos el proyecto de actualización de la versión del *core* bancario, por lo que en 2023 nos enfocamos en su estabilización de la mano del equipo de tecnología de casa matriz. Para finales del 2023 nos embarcamos en la actualización del aplicativo utilizado para la gestión del portafolio de clientes a través de nuestra licencia Casa de Valores, otro proyecto que nos permite contar hoy con una infraestructura de alta disponibilidad para nuestros clientes y demás socios de negocio.

Adicionalmente se completó formalmente la entrega de la licencia bancaria y el cierre físico de la filial en Bahamas, Banco de Bogotá (Nassau) *Limited*, logrando que un porcentaje cercano al 98% de los clientes, continuara manteniendo sus relaciones con otras entidades del Grupo.

Banco de Bogotá Panamá Principales Cifras

Cifras bajo NIIF (US\$ millones)	2022	2023
Activo	1,501	1,856
Pasivo	1,390	1,724
Patrimonio	111	132
Utilidad Neta	1.9	4.6
Razones de Rentabilidad		
ROAA ¹	0.1%	0.3%
ROAE ²	1.7%	3.9%

Fuente: Estados Financieros Banco de Bogotá Panamá Consolidado.

(1) Utilidad Neta anual / Activo Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

(2) Utilidad Neta Atribuibles a Accionistas anual / Patrimonio Atribuible a Accionistas Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

Durante el año 2023 mantuvimos un esquema de trabajo híbrido, brindando a nuestros funcionarios la oportunidad de desempeñar sus labores con seguridad y oportunidad. Con este esquema híbrido comprobamos que mantenemos la capacidad de ser eficientes, oportunos y seguros en la gestión integral, desde una condición fáctica de teletrabajo, aportamos en la disminución de consumo de energía, combustibles, agua y papelería mediante la disminución controlada de procesos en oficina y aportamos a la búsqueda de economías eficientes de nuestros colaboradores y sus familias en un entorno de altas tasas de inflación y precios de combustibles.

Terminamos el año con un balance fortalecido con un total de activos de US\$1,856 millones, de los cuales US\$988 millones se encontraban en bancos a la vista o colocados a menos de un año, US\$386 millones en inversiones y US\$453 millones en cartera. El pasivo con clientes por US\$1,707 millones, con una composición relevante de US\$1,472 millones en depósitos a plazo y US\$235 millones entre cuenta de ahorro y corriente. Durante el año el principal reto fue gestionar las tasas, en un mercado internacional con tendencia al alza, de alta volatilidad y ajustes importantes en el corto plazo, con un portafolio de inversiones comprado, principalmente en los años 2021 y 2022. Reto que logramos administrar, alcanzando una utilidad de US\$4.6 millones, con un crecimiento de 140%.



Almaviva S.A. y Subsidiarias

Durante el 2023, las empresas del sector logístico enfrentaron un panorama complejo, marcado por desaceleración, altas tasas de interés, incremento de los precios de combustible, inseguridad en las vías e incertidumbre por el pago futuro de uso de autovías. Este escenario llevó a nuestros clientes a ajustar sus modelos operativos con el fin de optimizar el costo logístico. Dada esta dinámica, nos centramos en convertirnos en su aliado, mejorando el nivel de servicio, adaptándonos a sus necesidades, priorizando la rentabilidad del negocio y el control de los procesos. Esta gestión nos permitió lograr niveles de satisfacción de clientes del 89% y de recomendación del 70%.

Gestionamos nuestro reconocimiento con estrategias de posicionamiento de marca, mediante un aumento de nuestra presencia en redes en un 73%, así como encuentros con clientes de aduana y almacenamiento del sector agrícola. Igualmente, diseñamos sesiones de *webinar* con asociaciones como Fenalco, la Bolsa Mercantil de Colombia e Induarroz y asistimos a varios eventos del gremio como la Federación Colombiana de Agentes Logísticos en Comercio Internacional – FITAC y Andalex.

En el negocio de agenciamiento aduanero, uno de los más impactados a nivel internacional, gestionamos el relacionamiento con nuestros clientes pareto, los cuales representan el 86% del ingreso anual. Nos consolidamos en las operaciones del sector automotriz, potenciando nuestra relación con compañías que dominan la importación de este sector. Adicionalmente, profundizamos la implementación del modelo de control operativo para las bodegas particulares, fortaleciendo la estructura del área de servicios financieros para garantizar el control y custodia de los inventarios.

Para Almaviva S.A. la gestión integral del riesgo y el control de los procesos son de vital importancia, por lo que la culminación exitosa de la implementación del Sistema de Gestión de Almacenes (*WMS BY*) a nivel nacional, representa un hito significativo. Esta integración ha logrado homogeneizar procesos en las 31 sucursales y mejorar la eficiencia operativa en todas las instalaciones, que movilizan más de \$141 millones de unidades logísticas al mes, y ha facilitado el procesamiento ágil y preciso de más de 500,000 pedidos al año.

Nuestros esfuerzos por acompañar a nuestros clientes en este año dinámico y retador se traducen en una utilidad consolidada

de \$218 mil millones, generada principalmente como resultado de una operación estratégica de gestión de activos en la que se transfirieron inmuebles por \$423 mil millones, generando una utilidad después de impuestos de \$229 mil millones.



Silos Almaviva Chía

Almaviva Principales Cifras

Cifras bajo NIIF (\$ miles de millones)	2022	2023
Activo	147	595
Pasivo	73	304
Patrimonio	73	291
Utilidad Neta	2.6	218.4
Razones de Rentabilidad		
ROAA ¹	1.8%	62.4%
ROAE ²	3.7%	127.0%

Fuente: Estados Financieros Consolidados Almaviva.
 (1) Utilidad Neta anual / Activo Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)
 (2) Utilidad Neta Atribuibles a Accionistas anual / Patrimonio Atribuible a Accionistas Promedio (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual)

