

## ANEXO No. 6: ESTADOS FINANCIEROS BANCO DE BOGOTA – JUNIO DE 2014

**KPMG**

cutting through complexity™

## Informe del Revisor Fiscal

Señores Accionistas  
Banco de Bogotá S.A.:

He auditado los estados financieros de Banco Bogotá S. A, los cuales comprenden el balance general al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y los estados de ganancias y pérdidas, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos,

planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos, para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Banco de Bogotá S. A. al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres que terminaron en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad gene-



ralmente aceptados en Colombia e Instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, aplicados de manera uniforme.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a. La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y la técnica contable.
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los Administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de: control interno, que incluye los sistemas de administración de riesgos implementados; conservación y custodia de los bienes del Banco y los de terceros que están en su poder.
- e. Se ha dado cumplimiento a las normas e Instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y contabilización de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el balance general y en el estado de resultados de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

- f. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el Informe de gestión preparado por los Administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores.
- g. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral; en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la Administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Pedro Ángel Preciado Villarraga  
Revisor Fiscal de Banco de Bogotá S.A.  
T. P. 30723-T  
Miembro de KPMG Ltda.

12 de agosto de 2014

**Balance General**

al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

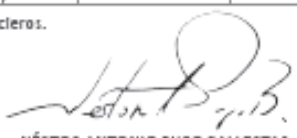
(Expresados en millones de pesos)

ACTIVO	30 de junio	31 de diciembre
Disponible (notas 4 y 23)	\$ 3,178,638	\$ 3,888,519
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas (nota 3)	782,362	969,868
Inversiones, neto (notas 6 y 23)	14,394,678	14,271,717
Títulos de deuda	3,636,838	3,363,853
Negociables	391,827	1,153,345
Disponibles para la venta	2,498,748	2,334,168
Para mantener hasta el vencimiento	1,323,333	1,480,958
Derechos de recompra de inversiones	1,280,522	233,184
Títulos participativos	8,929,376	8,986,689
Disponibles para la venta	8,929,376	8,986,689
Menos: Provisión	(736)	(743)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (notas 7 y 23)	38,199,312	34,363,868
Cartera comercial	23,181,838	20,483,184
Cartera de consumo	7,231,168	6,789,007
Leasing financiero	1,884,284	1,434,183
Cartera de vivienda	972,739	708,446
Microcréditos	327,920	318,304
Menos: Provisión	(1,218,237)	(1,181,188)
Aceptaciones y derivados (nota 8)	398,433	298,283
Cuentas por cobrar, neto (notas 9 y 23)	1,838,743	1,839,251
Intereses	393,183	342,331
Componente financiero	9,433	7,398
Comisiones y honorarios	18,787	18,813
Pago por cuenta de clientes	31,823	28,379
Otros	718,324	728,482
Menos: Provisión	(182,723)	(97,433)
Bienes realizables, recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social, neto (nota 10)	17,739	19,463
Bienes recibidos en pago y restituidos, neto	17,739	19,463
Propiedades y equipos, neto (nota 11)	337,488	351,513
Bienes dados en leasing operativo, neto (nota 11)	4,379	3,176
Otros activos, netos (nota 12)	1,114,796	863,348
Gastos anticipados y cargos diferidos	152,931	191,148
Bienes por colocar en contrato leasing	47,479	88,297
Otros	378,998	149,822
Menos: Provisión	(7,328)	(7,822)
Valorizaciones	1,888,831	1,836,836
Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, neto (notas 6 y 23)	428,088	404,848
Propiedades y equipo	881,849	843,828
Otros	8,378	8,378
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 62,385,813</b>	<b>\$ 57,327,276</b>
Cuentas contingentes y de orden (notas 23 y 24)	\$ 237,643,833	\$ 233,499,247

PASIVO Y PATRIMONIO	30 de junio		31 de diciembre	
<b>Pasivo</b>				
<b>Depósitos y exigibilidades (notas 13 y 23)</b>		\$ 41,403,309		\$ 38,371,338
Depósitos en cuenta corriente bancaria	9,933,301		8,791,472	
Certificados de depósito a término	12,504,333		10,845,733	
Depósitos de ahorro	19,039,237		18,320,112	
Otros	308,338		420,179	
Posiciones pasivas en operaciones del mercado monetario y relacionadas (nota 14)		1,002,782		329,083
Aceptaciones y derivados (nota 9)		333,270		321,919
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras (nota 13)		2,827,049		2,731,110
Cuentas por pagar (notas 10 y 23)		1,098,892		1,034,623
Intereses	140,330		149,431	
Comisiones y honorarios	4,709		1,492	
Impuestos	24,309		89,384	
Otros	919,323		815,098	
Títulos de inversión en circulación (notas 17 y 23)		2,499,898		2,343,104
Otros pasivos (notas 18 y 23)		308,393		328,680
Obligaciones laborales consolidadas	83,081		70,129	
Ingresos anticipados y abonos diferidos	23,803		20,338	
Pensiones de jubilación	90,012		83,130	
Otros	131,098		140,433	
Pasivos estimados y provisiones (notas 19 y 23)		359,709		311,088
Obligaciones laborales	5,438		1,703	
Impuestos	308,379		39,102	
Otros	47,673		30,101	
<b>Total pasivo</b>		<b>50,438,102</b>		<b>43,773,173</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital social (nota 20)</b>		<b>3,073</b>		<b>3,073</b>
<b>Reservas (nota 21)</b>		<b>8,071,830</b>		<b>7,817,863</b>
Reserva legal:				
Apropiación de utilidades	3,301,709		3,110,918	
Prima en colocación de acciones	4,221,839		4,221,839	
Reservas estatutarias y ocasionales	549,289		495,090	
<b>Superávit</b>		<b>3,037,432</b>		<b>3,037,194</b>
Ganancia acumulada no realizada en inversiones y derivados (notas 6, 22 y 23)	1,969,421		2,040,338	
Valorizaciones, netas	1,068,031		1,036,830	
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>734,328</b>		<b>633,989</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>11,806,311</b>		<b>11,334,101</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 62,203,013</b>		<b>\$ 57,227,270</b>
<b>Cuentas contingentes y de orden (notas 23 y 24)</b>		<b>\$ 237,043,833</b>		<b>\$ 233,499,247</b>

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros.

  
ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO  
Representante Legal

  
NÉSTOR ANTONIO PUPO BALLESTAS  
Director de Contabilidad T.P. 43967 - T


  
PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA  
Revisor Fiscal T.P. 30723 - T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase mi Informe del 12 de agosto de 2014)


### Estados de Ganancias y Pérdidas

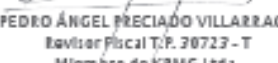
Semestres que terminaron el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013  
(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

	Períodos Comprendidos		
	del 01 de enero al 30 de junio de 2014	del 01 de julio al 31 de diciembre de 2013	
<b>Ingresos por intereses y valoración (nota 25)</b>		\$ 1,894,230	\$ 1,793,255
Cartera de créditos	1,643,976		1,579,861
Utilidad en valoración y en venta de inversiones y operaciones de mercado monetario, neto	139,861		105,871
Fondos interbancarios	31,234		31,394
Leasing financiero	70,959		66,219
<b>Gastos por intereses (nota 25)</b>		656,868	647,541
Cuenta corriente	47,762		45,853
Certificados de depósito a término	233,597		230,789
Depósitos de ahorro	251,002		251,139
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	31,243		29,544
Fondos interbancarios	28,402		19,415
Títulos de inversión en circulación	72,952		70,892
<b>Ingreso por intereses, neto</b>		1,227,362	1,135,714
<b>Provisiones, neto</b>		316,291	308,222
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto (notas 7 y 9)	312,049		308,912
Provisión otros activos, neto (nota 27)	4,242		7,310
<b>Ingreso por intereses después de provisiones, neto</b>		911,071	827,492
<b>Ingresos por comisiones y otros servicios (nota 25)</b>		375,706	379,285
Servicios bancarios	169,593		177,948
Servicio de la red de oficinas	15,888		15,251
Tarjetas de crédito y débito	171,209		166,393
Chequeras	17,385		17,424
Otros	1,571		2,197
<b>Gastos por comisiones y otros servicios (nota 25)</b>		62,520	62,598
<b>Total ingresos por comisiones y otros servicios, neto</b>		312,186	316,615
<b>Otros ingresos operacionales (nota 25)</b>		525,206	505,937
(Pérdida) utilidad por operaciones de cambio, neto	(82,432)		585
Utilidad en valoración y venta en operaciones de derivados, neto	155,638		58,765
Dividendos y participaciones	468,270		445,241
Otros ingresos operacionales	1,931		1,426
<b>Otros gastos operacionales (notas 25 y 26)</b>		988,411	982,889
Gastos de personal	273,361		283,401
Dotaciones	5,378		1,114
Indemnizaciones	281		192
Seguro de depósitos	45,072		49,254
Depreciación (nota 11)	29,847		27,295
Amortización crédito mercantil (nota 12)	13,171		11,962
Otros gastos operacionales (notas 25 y 26)	52,181		52,870
<b>Resultado neto operacional</b>		878,152	747,956
<b>Ingresos no operacionales (notas 25 y 28)</b>		188,339	97,716
<b>Gastos no operacionales (notas 25 y 28)</b>		14,878	14,484
<b>Resultado neto no operacional</b>		93,461	73,232
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		967,612	821,188
<b>Impuesto a la renta y complementarios (nota 29)</b>		229,085	185,219
<b>Utilidad del ejercicio</b>		\$ 738,527	\$ 635,969
<b>Utilidad neta por acción (en pesos)</b>		\$ 2,389	\$ 2,149

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros.

  
ALEJANDRO FIGUEROA JARAMILLO  
Representante Legal

  
NÉSTOR ANTONIO PUPO GALLESTAS  
Director de Contabilidad T.P. 43967 - T

  
PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA  
Revisor Fiscal T.P. 30723 - T  
Miembro de KPMG Ltda.

(Véase mi Informe del 12 de agosto de 2014)

## Estados de Cambios en el Patrimonio

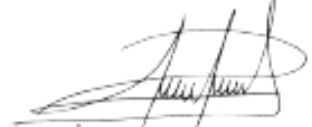
Semestres que terminaron el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en millones de pesos, excepto la información por acción)

	Capital Social	Reserva Legal		Reservas Estadísticas	Superávit		Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
		Apropiación Utilidades	Prima en Colocación de Acciones		Ganancias o (Pérdidas) no realizadas	Valorizacio- nes, netas		
Saldo al 30 de junio de 2013	\$ 2,868	2,328,918	2,922,866	836,818	1,722,898	981,797	782,481	9,578,838
Liberación de reservas ocasionales primer semestre 2013				(836,818)			836,818	0
Constitución reservas ocasionales primer semestre 2013				485,886			(485,886)	0
Incremento capital social y prima en colocación por emisión de acciones	207		1,208,703					1,208,800
Donación para el Fondo de Empleados del Banco de Bogotá							(10)	(10)
Dividendos a pagar en efectivo entre octubre de 2013 y marzo de 2014, a razón de \$200.00 pesos por acción sobre 286,836,113 acciones.							(244,282)	(244,282)
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas del primer semestre de 2013		788,880					(788,880)	0
Movimiento del ejercicio					317,268	75,870		392,306
Utilidad del ejercicio, segundo semestre 2013							635,860	635,860
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3,075	3,118,918	4,221,959	485,885	2,040,358	1,056,825	635,969	11,554,899
Liberación de reservas ocasionales segundo semestre 2013				(472,886)			472,886	0
Constitución reservas ocasionales segundo semestre 2013				548,289			(548,289)	0
Donación para el Fondo de Empleados del Banco de Bogotá							(10)	(10)
Dividendos a pagar en efectivo entre abril de 2014 y septiembre de 2014, a razón de \$200.00 pesos por acción sobre 287,471,832 acciones.							(268,865)	(268,865)
Dividendos a pagar en efectivo entre diciembre de 2013 y marzo de 2014, a razón de \$200.00 pesos por acción sobre 28,634,810 acciones.				(12,001)				(12,001)
Incremento de la reserva legal por apropiación de utilidades líquidas del segundo semestre de 2013		188,781					(188,781)	0
Movimiento del ejercicio					(78,877)	31,195	0	(28,742)
Utilidad del ejercicio, primer semestre 2014							734,528	734,528
Saldo al 30 de junio de 2014	\$ 3,075	3,301,709	4,221,959	548,288	1,969,421	1,088,021	734,529	11,866,911

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros.

  
ALEJANDRO FIGUEO JARAMILLO  
Representante Legal

  
NÉSTOR ANTONIO PUPO BALLESTAS  
Director de Contabilidad T.P. 43967 - T


  
PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLARRAGA  
Revisor Fiscal T.P. 30723 - T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase mi Informe del 12 de agosto de 2014)


## Estados de Flujos de Efectivo


Semestres que terminaron el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013  
(Expresados en millones de pesos)

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad del ejercicio	\$ 734,529	635,969
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta previsto por las actividades de operación:</b>		
Retraso provisión de inversiones, neta	(11)	(16)
Provisión cartera de créditos y operaciones de leasing, neta	281,578	274,678
Provisión cuentas por cobrar, neta	30,471	26,234
Provisión bienes realizables, recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social, neta	3,248	4,825
(Retraso) Provisión propiedades y equipo y otros activos, neta	(80)	732
Amortización del crédito mercantil	14,755	11,962
Depreciaciones y otras amortizaciones	49,285	47,466
Pérdida (Utilidad) en venta de inversiones negociables, neta	1,575	(1,137)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago, neta	(26)	(488)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neta	(2,090)	(10,131)
Utilidad valoración de inversiones y operaciones de mercado monetario, neta	(139,626)	(104,734)
Utilidad valoración y venta en operaciones de derivados, neta	(155,638)	(58,765)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución en Inversiones negociables	788,689	374,432
Disminución (aumento) aceptaciones y derivados	64,172	(12,608)
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing	(3,917,228)	(2,497,962)
Aumento cuentas por cobrar	(49,926)	(141,311)
Adiciones bienes recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social	(2,972)	(8,242)
(Aumento) disminución otros activos	(284,146)	382,172
Aumento depósitos y exigibilidades	3,032,951	2,271,714
Aumento (disminución) cuentas por pagar	49,676	(233,702)
Disminución otros pasivos	(20,891)	(9,432)
Aumento (disminución) pasivos estimados y provisiones	248,621	(192,675)
<b>Total Ajustes</b>	<b>(5,824)</b>	<b>3,810</b>
<b>Efectivo neta previsto por las actividades de operación</b>	<b>728,694</b>	<b>639,779</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Aumento inversiones disponibles para la venta y hasta el vencimiento	(1,029,861)	(1,221,376)
Adiciones a propiedades y equipo y leasing operativo	(39,273)	(61,976)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	1,484	3,124
Producto de la venta de propiedades y equipo y leasing operativo	4,925	14,354
<b>Efectivo neta usado en las actividades de inversión</b>	<b>(1,062,724)</b>	<b>(1,275,864)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aumento (disminución) posiciones pasivas de mercado monetario	1,223,697	(352,694)
Aumento créditos de bancos y otras obligaciones financieras	96,539	404,800
Disminución títulos de inversión en circulación	(45,488)	(1,574)
Dividendos pagados	(367,375)	(325,465)
Donaciones	(10)	(10)
Emisión de acciones ordinarias	0	1,700,000
<b>Efectivo neta previsto por las actividades de financiación</b>	<b>957,442</b>	<b>1,815,857</b>
<b>Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>623,412</b>	<b>378,172</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del semestre</b>	<b>4,857,587</b>	<b>4,479,415</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del semestre</b>	<b>\$ 5,481,000</b>	<b>4,857,587</b>

Véase las notas que acompañan los Estados Financieros.

  
ALEJANDRO FIGUEROA ARAMILLO  
Representante Legal

  
NÉSTOR ANTONIO PUPO BALLESTAS  
Director de Contabilidad T.P. 43967 - T

  
PEDRO ÁNGEL PRECIADO VILLAREAGA  
Revisor Fiscal T.P. 20723 - T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Véase el Informe del 12 de agosto de 2014)

**BANCO DE BOGOTÁ S.A.**  
 Notas de los Estados Financieros  
 Al 30 de junio de 2014 y 30 de diciembre de 2013  
 (Expresadas en Millones , excepto la tasa de cambio y la utilidad neta por acción)

**(1) Entidad Reportante**

El Banco de Bogotá S.A. es una entidad privada, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., 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.

Las reformas estatutarias más representativas son:

- Por Escritura Pública número 3594 del 30 de diciembre de 1992 de la Notaría Once de Bogotá se formalizó la fusión por absorción del Banco de Bogotá S.A. – absorbente – con el Banco del Comercio S.A., entidad absorbida.
- Por Escritura Pública número 1722 del 5 de junio de 1997 de la Notaría Once de Bogotá se reformó el artículo cuarenta y dos (42) de los estatutos sociales sobre distribución de dividendos, los cuales se decretarán en forma igual para todas las acciones suscritas y totalmente pagadas.
- Por Escritura Pública número 0891 del 11 de abril de 2002 de la Notaría Once de Bogotá el Banco modificó sus estatutos. La reforma tuvo por objeto actualizar las funciones de órganos de gobierno del Banco. Se incluyen en las mismas como funciones específicas las relacionadas con la aprobación, divulgación y control de cumplimiento de las disposiciones establecidas en el Código de Buen Gobierno.
- Por Escritura Pública número 3690 del 7 de noviembre de 2006 de la Notaría Once de Bogotá se formalizó la fusión por absorción del Banco de Bogotá S.A. – absorbente – con el Banco de Crédito y Desarrollo Social – MEGABANCO S.A., entidad absorbida.
- Por Escritura Pública número 4608 del 24 de mayo de 2010 de la Notaría Treinta y Ocho de Bogotá se formalizó la adquisición con fines de integración y absorción del Banco de Bogotá S.A. - adquirente - con Leasing Bogotá S.A - Entidad adquirida.

Al 30 de junio de 2014, operaba con diez mil cuatro (10.004) empleados mediante contrato de trabajo, trescientos treinta y tres (333) mediante contrato civil de aprendizaje, mil ciento veintiuno (1.121) empleados temporales y mil doscientos ochenta y cinco (1.285) empleados contratados con Megalínea. Adicionalmente el Banco contrata a través de la modalidad de outsourcing con empresas especializadas un total de tres mil quinientos treinta y nueve (3.539) personas a través de seiscientos tres (603) Oficinas, cinco (5) Centros de Servicios Corporativos (CSC), cuatro (4) Centros de Servicios Pyme, cincuenta (50) Oficinas de Recaudos y Pagos, dieciocho (18) Oficinas de Asesoría al Empresario, noventa y tres (93) Extensiones de Caja sin Código Propio, trece (13) Extensiones de Oficina, Once (11) Oficinas Premium, seis (6) Centros Especializados en Vivienda, mil ochocientos diecisiete (1.817) Corresponsales Bancarios, trece (13) Servicajas, dos (2) Oficinas de Atención Solo Clientes, ocho (8) Centros de Atención de Libranza con Servicios Especiales, veinticinco (25) Centros de Atención de Libranza, cinco (5) Oficinas Básicas, dos (2) Agencias en el exterior, en las ciudades de New York y Miami y (1) una Sucursal bancaria con licencia para realizar operaciones de banca local en Ciudad de Panamá.

Además, posee el cien por ciento (100%) de las filiales en el exterior que se detallan en la nota 6.

Los estados financieros que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de sus Oficinas en Colombia, sus Agencias en New York y Miami y la Sucursal bancaria en Ciudad de Panamá; no obstante, consolidan los estados financieros del Banco con los de sus subordinadas. Los estados financieros consolidados son preparados independientemente.

El Banco de Bogotá S.A. es subordinado del Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

**(2) Principales Políticas Contables**

**a) Política de Contabilidad Básica**

Las políticas de contabilidad y de preparación de los estados financieros del Banco están de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



**b) Estado de flujos de efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El estado de flujos de efectivo que se reporta está elaborado utilizando el método indirecto. El Banco considera como equivalente de efectivo, para efectos del estado de flujos de efectivo, además del disponible, las posiciones activas cuando su vencimiento es menor a 90 días, fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**c) Posiciones Activas y Pasivas en Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas**

Agrupar las operaciones de fondos interbancarios, las operaciones de reporto (repo), las operaciones simultáneas y las operaciones de transferencia temporal de valores, así:

**Fondos Interbancarios Ordinarios**

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado de resultados.

**Operaciones de Reporto o Repo****Posición activa**

Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras en las cuales el Banco compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses a una tasa fija en una fecha específica, que no excede de un año. El valor registrado en esta cuenta corresponde al valor del desembolso de fondos efectuado y las inversiones compradas son registradas en cuentas contingentes, los intereses causados son registrados en cuentas por cobrar.

**Posición pasiva**

Son transacciones de recepción de fondos con garantía, en las cuales el Banco vende inversiones en títulos de deuda con el compromiso de recomprarlas a un precio determinado, más intereses en una fecha específica que no excede de un año. Los valores recibidos son registrados como pasivos y la inversión vendida es reclasificada dentro del portafolio de inversiones en la cuenta "Inversiones vendidas con pacto de recompra". Los intereses causados son registrados como cuentas por pagar.

**Operaciones Simultáneas**

La posición activa y la posición pasiva de las operaciones simultáneas es similar a la indicada en las operaciones repo, en este tipo de transacción no se podrá establecer restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación ni se podrá establecer que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación.

Los valores recibidos en operaciones del mercado monetario (repos y simultáneas) se valoran diariamente a precios de mercado valor justo de intercambio, de acuerdo con los precios publicados por los sistemas de negociación, y las garantías recibidas u otorgadas se valoran en cuentas de orden de igual forma.

Las operaciones del mercado monetario se registran en cuentas contingentes para reconocer y revelar la recepción del respectivo valor.

Los rendimientos pactados en las operaciones del mercado monetario se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación. En consecuencia, estos rendimientos representan un ingreso (para las operaciones activas) o un egreso (para las operaciones pasivas) y se reconocen en el estado de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

El registro de las garantías entregadas en operaciones Repos y Simultáneas se reclasifican dentro de la misma cuenta de inversiones, hacia una cuenta de derechos de transferencia hasta el cumplimiento de la operación, igualmente se registran en cuentas de orden contingentes.

Las garantías recibidas en operaciones repos y simultáneas se registran en cuentas de orden contingentes y sólo se registran en cuentas de balance, cuando se venden lo que se denomina posición en corto.

**Operaciones de Transferencia Temporal de Valores**

Las operaciones de transferencia temporal de valores son aquellas en las que una parte (el “Originador”), transfiere la propiedad de unos valores (objeto de la operación) a la otra (el “Receptor”), con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. Concomitantemente, el Receptor transferirá al Originador la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

En el momento en que se revierta la operación, tanto el Originador como el Receptor deberán restituir la propiedad de valores de la misma especie y características de aquellos recibidos en la operación o la suma de dinero recibida, según sea el caso.

**d) Inversiones**

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, adquirir el control directo o indirecto de cualquier sociedad del sector financiero o de servicios, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

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

A continuación se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

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

Para mantener hasta su vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
<p><b>Plazo hasta su vencimiento</b></p> <p>Títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.</p> <p>Sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>De igual manera, podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.</p>	<p>En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.</p> <p>Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en estos activos, el importe en libros se reducirá directamente y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>El valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período.</p> <p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>

Disponibles para la venta – títulos de deuda		
Características	Valoración	Contabilización
<p><b>Un año hasta el 22 de noviembre de 2013 y 6 meses a partir de esa fecha.</b></p> <p>Títulos y/o valores respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas cuando menos durante seis (6) meses contado a partir del día en el que fueron clasificados en esta categoría.</p> <p>Cumplidos los (6) meses, el primer día hábil siguiente se pueden reclasificar como negociables o para mantener hasta el vencimiento. De lo contrario, seguirán clasificándose como disponibles para la venta.</p> <p>Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.</p> <p>Así mismo, con estas inversiones se pueden realizar operaciones de liquidez, operaciones de reporto o repo, simultáneamente o de transferencia temporal de valores.</p>	<p>Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda, se deben valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p> <p>En los días en que no es posible encontrar o estimar un precio justo de intercambio, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan de acuerdo con el siguiente procedimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La diferencia entre el valor presente (calculado en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días) del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión con abono o cargo a cuentas de resultados.</li> <li>- <b>La diferencia entre el valor de mercado y el valor presente calculado según el párrafo anterior, se registra como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio.</b></li> </ul> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>

<b>Disponibles para la venta – títulos participativos</b>		
<b>Características</b>	<b>Valoración</b>	<b>Contabilización</b>
<p><b>No tiene plazo</b></p> <p>Inversiones que otorgan al Banco la calidad de copropietario del emisor.</p> <p>Forman parte de esta categoría, los valores con alta, media, baja o mínima bursatilidad, o sin ninguna cotización y títulos que mantiene el Banco en su calidad de controlante o matriz, en el país y en el exterior.</p> <p>Estas inversiones, para efectos de su venta, no requieren de la permanencia de seis (6) meses.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valores participativos en el registro nacional de valores y emisores (RNVE):                     <p>Se valoran de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Las carteras colectivas y titularizaciones se valoran por el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora del día anterior a la valoración.</p> </li> <li>• Valores participativos que cotizan únicamente en bolsas de valores del exterior:                     <p>Se valora de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Cuando no se cuente con una metodología de valoración, se deberá utilizar el precio de cierre más reciente en los últimos 5 días bursátiles incluido el día de valoración o el promedio simple de los precios de cierre reportados durante los últimos 30 días.</p> <p>En caso que negocien en más de una bolsa de valores del exterior se tomará la del mercado de origen. El precio del valor se debe convertir en moneda legal.</p> </li> <li>• Valores participativos listados en sistemas de cotización de valores extranjeros autorizados en Colombia:                     <p>Se valoran por el precio que suministren los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> </li> <li>• Valores participativos no inscritos en bolsas de valores:                     <p>Se valora por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente.</p> <p>Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año o más recientes, en caso de conocerse.</p> </li> </ul>	<p>Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La diferencia entre el valor de mercado o valor de la inversión actualizado y el valor por el cual se encuentra registrada la inversión, se contabiliza, así:                     <p>Si es superior, en primera instancia disminuye la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valorización.</p> <p>Si es inferior, afecta el superávit por valorización hasta agotarlo y el exceso se registra como una desvalorización.</p> </li> <li>- Cuando los dividendos o utilidades se reparten en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registra como ingreso la parte que ha sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión y se revierte dicho superávit.</li> <li>- Cuando los dividendos o utilidades se reparten en efectivo, se registra como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, revertiendo dicho superávit y el monto de los dividendos que excede el mismo se contabiliza como un menor valor de la inversión.</li> </ul> <p><b>Alta y Media Bursatilidad</b></p> <p>La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad o que se coticen en bolsas del exterior internacionalmente reconocidas, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Los dividendos o utilidades que se reparten en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que le corresponde al inversionista sobre las utilidades o revalorización del patrimonio del emisor contabilizadas por éste desde la fecha de adquisición de la inversión, con cargo a cuentas por cobrar.</p>

### **Reclasificación de las inversiones**

Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de una cualquiera de las categorías de clasificación, el respectivo valor o título debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

En cualquier tiempo la Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar a la entidad la reclasificación de un valor o título, cuando quiera que éste no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera.

Las inversiones se pueden reclasificar de conformidad con las siguientes disposiciones:

De inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables: Hay lugar a su reclasificación cuando ocurra una cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas ó de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.

Otros acontecimientos no previstos, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento: Hay lugar a su reclasificación cuando:

- Se cumpla el plazo de (6) seis meses en esta clasificación.
- El inversionista pierda su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.
- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas ó de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.
- La inversión pase de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, a alta o media bursatilidad.

Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas; en consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

Los valores o títulos que se reclasifiquen con el propósito de formar parte de las inversiones negociables, no pueden volver a ser reclasificados.

### **Derechos de Recompra de Inversiones**

Corresponde a inversiones que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones.

Sobre estas inversiones, el Banco conserva los derechos y beneficios económicos asociados al valor y retiene todos los riesgos inherentes al mismo, aunque transfiere la propiedad jurídica al realizar una operación del mercado monetario.

Estos títulos continúan valorando diariamente y contabilizando en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a las inversiones clasificadas como negociables, hasta el vencimiento y disponibles para la venta de acuerdo con la categoría en que se encuentren de manera previa a la adquisición del compromiso de recompra.

### **Inversiones Entregadas en Garantía**

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía para respaldar el cumplimiento de operaciones aceptadas por una Cámara de Riesgo Central de Contraparte para su compensación y liquidación.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan en el balance y estado de resultados de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregadas en garantía.

**Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio**

El precio de las inversiones negociables para las cuales no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio y el precio de las inversiones clasificadas como inversiones para mantener hasta el vencimiento, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, de conformidad con los siguientes criterios:

**Títulos y/o Valores de Emisiones o Provisiones no Calificados:**

Los valores o títulos que no cuentan con una calificación externa o que sean emitidos por entidades que no se encuentren calificadas se calificarán así:

Categoría / Riesgo	Características	Provisiones
A - Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B - Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor neto no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición, valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
C - Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor neto no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición. Tratándose de títulos y/o valor deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
D - Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor neto no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E - Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. Así mismo, si no se cuenta con los estados financieros con corte al 31 de diciembre y 30 de junio de cada año.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas**

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

Clasificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	5 y 6	Cero (0)

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

Las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un precio justo de intercambio de conformidad con lo previsto para los títulos y/o valores negociables o disponibles para la venta, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

No estarán sujetos a estas disposiciones los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

#### **e) Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero**

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Los préstamos se contabilizan por el valor del desembolso, excepto las compras de cartera "factoring", las cuales se registran al costo.

La clasificación de la cartera de créditos contempla cuatro (4) modalidades:

##### **Comerciales**

Son los otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

##### **Consumo**

Son aquellos créditos que, independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

##### **Vivienda**

Son los que, independientemente del monto, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual. De acuerdo con la Ley 546 de 1999, están denominados en UVR o en moneda legal y amparada con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.

El plazo de amortización está comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo. Los créditos pueden prepagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación. Adicionalmente, estos créditos tienen una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos; los intereses se cobran en forma vencida y no pueden capitalizarse; el monto del crédito puede ser de hasta el setenta por ciento (70%) del valor del inmueble, determinado por el precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo puede ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble. Los inmuebles financiados se deben asegurar contra los riesgos de incendio y terremoto.

##### **Microcrédito**

Es el constituido por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere los diez (10) trabajadores y sus activos totales, sean inferiores a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

### Crterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones.

Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en las leyes 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000.

### Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, el Banco considera el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y, particularmente, si al momento de la evaluación el deudor registra obligaciones reestructuradas, de acuerdo con la información proveniente de las centrales de riesgo o de cualquier otra fuente.

No obstante, el banco evalúa y recalifica la cartera i) Cuando los créditos incurran en mora después de haber sido reestructurados, evento en el cual deben reclasificarse inmediatamente y ii) Como mínimo en los meses de mayo y noviembre, registrando los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente.

### Calificación del Riesgo Crediticio

La cartera comercial y de consumo se clasifica y califica en las respectivas categorías de riesgo, teniendo en cuenta las disposiciones normativas contenidas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, detalladas en el anexo 3 referido a la aplicación del Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC) y el anexo 5 que contiene las instrucciones relativas al Modelo de Referencia de Cartera de Consumo (MRCO). La evaluación de riesgo de crédito se fundamenta, entre otros criterios, en la altura de mora, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, su comportamiento crediticio en otras entidades y la información financiera, así como las variables sectoriales y macroeconómicas, como se indica a continuación:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Otorgada Comercial	Cartera Otorgada Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "A".



Categoría	Otorgamiento	Cartera Otorgada Comercial	Cartera Otorgada Consumo
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros el Banco aplica la siguiente tabla:

Categoría Agrupada	Categorías de Reporte	
	Comercial	Consumo
A	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
B	BB	A con mora actual mayor a 30 días
		BB
C	C	B
		CC
		C
D	D	D
E	E	E

Cuando en virtud de la implementación de los modelos de referencia adoptados por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco califica a sus clientes como incumplidos, éstos son homologados de la siguiente manera:

Categoría agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual al ciento por ciento (100%).

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior, se entiende como la máxima que registra el deudor en los productos alineados a la fecha de evaluación.

El Banco debe calificar a los deudores en categorías de mayor riesgo, cuando cuente con elementos de riesgo adicionales que sustenten dicho cambio.

La cartera de Vivienda y Microcrédito, atendiendo el criterio de altura de mora se califica en:

Categoría	Microcrédito	Vivienda
"A" Riesgo Normal	Créditos vigentes y hasta 1 mes de vencimiento	Con instalamentos al día o vencidos hasta de 2 meses
"B" Riesgo Aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 1 mes y hasta 2 meses	Con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 5 meses
"C" Riesgo Apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 3 meses	Con vencimientos superiores a 5 meses y hasta 12 meses
"D" Riesgo Significativo	Créditos con vencimientos superiores a 3 meses y hasta 4 meses	Con vencimientos superiores a 12 meses y hasta 18 meses
"E" Riesgo de Incobrabilidad	Créditos con vencimientos de más de 4 meses	Con vencimientos de más de 18 meses

### Procesos de Reestructuración

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

#### **Saneamiento Fiscal Ley 617 de 2000**

En las reestructuraciones que se derivaron de la suscripción de Programas de Saneamiento Fiscal y Financiero en los términos de la Ley 617 de 2000, la Nación otorgó garantías a las obligaciones contraídas por las entidades territoriales con las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, siempre y cuando se cumplieran los requisitos establecidos en dicha ley y los acuerdos de ajuste fiscal se suscribieran antes del 30 de junio de 2001. Dicha garantía podía ser hasta del cuarenta punto cero por ciento (40.0%), para los créditos vigentes al 31 de diciembre de 1999 y de hasta el cien punto cero por ciento (100.0%), para los nuevos créditos destinados al ajuste fiscal.

Estas reestructuraciones tuvieron como característica que se revirtieron las provisiones constituidas sobre las obligaciones objeto de reestructuración en la parte garantizada por la Nación, mientras que la parte de las obligaciones objeto de reestructuración que no fueron garantizadas por la Nación, mantuvieron la calificación que tenían al 30 de junio de 2001.

Si el acuerdo de reestructuración se incumple, se califica al deudor en la categoría que tenía antes de la reestructuración ó en una de mayor riesgo.

Para efectos de mejorar la calificación después de las correspondientes reestructuraciones, deben estarse cumpliendo en su totalidad los términos del acuerdo.

En caso de incumplimiento del acuerdo por parte del ente público territorial, la deuda existente a la fecha del incumplimiento que no cuente con la garantía de la Nación, se recalifica a categoría de riesgo "E".

#### **Acuerdos de Reestructuración**

Para los créditos reestructurados hasta la vigencia de la Ley 550 de 1999, al iniciar la negociación de reestructuración, el Banco suspendía la causación de intereses sobre los créditos vigentes y mantenía la calificación que tenían a la fecha de la negociación. No obstante, si el cliente se encontraba calificado en categoría de riesgo "A", era reclasificado al menos a categoría "B" y se constituía una provisión equivalente al cien punto cero por ciento (100.0%) de las cuentas por cobrar.

Cuando un cliente es admitido al proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la causación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido.

#### **Criterios Especiales para la Calificación de Créditos Reestructurados**

Los créditos reestructurados pueden mantener la calificación inmediatamente anterior, siempre que el acuerdo de reestructuración conlleve una mejora de la capacidad de pago del deudor y/o de la probabilidad de incumplimiento. Si la reestructuración contempla períodos de gracia para el pago de capital, solamente se mantiene dicha calificación cuando tales períodos no exceden el término de un (1) año a partir de la firma del acuerdo.

Los créditos pueden mejorar la calificación o modificar su condición de incumplimiento después de haber sido reestructurados, sólo cuando el deudor demuestre un comportamiento de pago regular y efectivo a capital acorde con un comportamiento crediticio normal, siempre que su capacidad de pago se mantenga o mejore.

#### **f) Castigos de Cartera**

Son susceptibles de castigo las obligaciones que a juicio de la Administración del Banco se consideren irrecuperables o de remota e incierta recuperación y que se encuentren ciento por ciento (100%) provisionadas, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco.

El castigo no libera a los funcionarios de las responsabilidades por la aprobación y administración del crédito, ni los exime de la obligación de continuar las gestiones de cobro para lograr el recaudo.

La Junta Directiva es el único organismo competente para aprobar el castigo de operaciones que se consideren perdidas.

**g) Provisión para Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar**

El Banco, para cubrir el riesgo de crédito cuenta con un sistema de provisiones, el cual calcula sobre el saldo pendiente de pago por aplicación de los modelos de referencia de Cartera Comercial (MRC) y cartera de consumo (MRCO). Para los préstamos bajo las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, se determina la provisión en función de la mora del cliente.

**Cartera Comercial y de Consumo**

El Banco adoptó los modelos de referencia comercial y de consumo, establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, los cuales se emplean para la constitución de las provisiones que resulten de su aplicación.

Las provisiones de los modelos de referencia se calculan como la suma del “componente individual procíclico (CIP)” y “componente individual contracíclico (CIC)”, cuyas metodologías se definen en función de la fase acumulativa aplicada por el Banco que incorpora indicadores relacionados con el deterioro, la eficiencia, el crecimiento de la cartera de créditos.

CIP: Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

CIC: Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el periodo anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t).

En el Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC), los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para la estimación de las pérdidas esperadas y se basa en segmentos diferenciados por el nivel de activos de los deudores, bajo los siguientes criterios:

Clasificación de la Cartera Comercial por Nivel de Activos	
Tamaño de Empresa	Nivel de Activos
Grandes Empresas	Más de 15,000 SMMLV
Medianas Empresas	Entre 5,000 y 15,000 SMMLV
Pequeñas Empresas	Menos de 5,000 SMMLV

El modelo posee también una categoría denominada “Personas Naturales” en la cual se agrupan todas las personas naturales que son deudoras de crédito comercial.

El Modelo de Referencia para la Cartera de Consumo (MRCO), se basa en segmentos diferenciados según los productos y los establecimientos de crédito que los otorgan, con el fin de preservar las particularidades de los nichos de mercado y de los productos otorgados.

Los siguientes son los segmentos definidos por el Banco para el MRCO:

- General - Automóviles: Créditos otorgados para adquisición de automóviles.
- General - Otros: Créditos otorgados para adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.
- Tarjeta de Crédito: Crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.

Los modelos de referencia de cartera comercial y consumo permiten determinar los componentes de la pérdida esperada de acuerdo con los siguientes parámetros:

**a. La Probabilidad de Incumplimiento (PI)**

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento, se definió de acuerdo con las siguientes matrices, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

### Cartera Comercial

Calificación	Gran Empresa		Mediana Empresa		Pequeña Empresa		Personas Naturales	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1.53%	2.19%	1.51%	4.19%	4.18%	7.52%	5.27%	8.22%
A	2.24%	3.54%	2.40%	6.32%	5.30%	8.64%	6.39%	9.41%
BB	9.55%	14.13%	11.65%	18.49%	18.56%	20.26%	18.72%	22.36%
B	12.24%	15.22%	14.64%	21.45%	22.73%	24.15%	22.00%	25.81%
CC	19.77%	23.35%	23.09%	26.70%	32.50%	33.57%	32.21%	37.01%
Incumplimiento	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

### Cartera de Consumo

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de Crédito	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de Crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100.0%	100.0%	100.0%	100.00%	100.00%	100.00%

De esta manera, para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos doce (12) meses de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito.

#### b. La Pérdida dado el Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría el Banco en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y, por consiguiente, para determinar el nivel de las provisiones.

El Banco considera como garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada y cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía, el Banco considera los siguientes factores: naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías; así como los potenciales costos de su realización y los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles.

La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

### Cartera Comercial

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 – 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

**Cartera de Consumo**

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Garantía no admisible	60%	210	70%	420	100%
Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Otros colaterales	50%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin Garantía	75%	30	85%	90	100%

Para homologar las distintas garantías presentes en los contratos de crédito con los segmentos anteriormente listados, el Banco clasifica dentro de cada grupo de garantías las siguientes:

1. Garantía no admisible: Se clasifican como tales, entre otras, los codeudores, avalistas y garantía por libranza.
2. Colateral Financiero Admisible: Comprende las siguientes garantías:
  - Depósitos de dinero en garantía colateral: Esta garantía tiene una PDI del cero por ciento (0%).
  - Cartas Stand By consideradas garantías idóneas; tienen una PDI del cero por ciento (0%).
  - Seguros de crédito: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%).
  - Garantía Soberana de la Nación (ley 617 de 2000): Esta garantía tiene una PDI del cero por ciento (0%).
  - Garantías emitidas por Fondos de Garantías: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%).
  - Prenda sobre títulos valores emitidos por instituciones financieras: Esta garantía tiene una PDI del doce por ciento (12%).
3. Derechos de cobro: Representados por:
  - Fiducias mercantiles irrevocables de garantía.
  - Pignoración de rentas de entidades territoriales y descentralizadas de todos los órdenes.
4. Bienes raíces y residenciales: Se clasifican como tal las siguientes garantías:
  - Fiducias hipotecarias.
  - Garantías inmobiliarias.
5. Bienes dados en Leasing Inmobiliario: Se clasifican dentro de esta categoría los bienes dados en los siguientes contratos de leasing:
  - Leasing de inmuebles.
  - Leasing habitacional.
6. Bienes dados en Leasing diferente a inmobiliario. Se clasifican dentro de esta categoría los bienes dados en los siguientes contratos de leasing:
  - Leasing de maquinaria y equipo.
  - Leasing de vehículos.
  - Leasing muebles y enseres.
  - Leasing barcos, trenes y aviones.
  - Leasing equipos de cómputo.
  - Leasing semovientes.
  - Leasing software.
7. Otros colaterales: Se clasifican dentro de esta categoría las siguientes garantías:
  - Garantías Mobiliarias sobre inventarios procesados.
  - Garantías Mobiliarias sobre insumos – bienes básicos.
  - Garantías Mobiliarias sobre equipos y vehículos.
  - Bonos de prenda.

8. Sin Garantía: El Banco clasifica dentro de esta categoría todas las garantías no enunciadas en los numerales anteriores, y todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna.

Así, para cada deudor se obtiene una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía que respalda la operación.

En razón a que las garantías constituyen un factor importante en el cálculo de las pérdidas esperadas, a continuación se describen las políticas y criterios del Banco aplicables a ellas:

#### **Política para Admisión y Manejo de Garantías**

Las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago.

#### **Política de Exigencia de Constitución de Garantías Adicionales**

- Cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan.
- Los créditos que excedan de tres (3) años de plazo, deben llevar preferiblemente garantía admisible.
- Que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subordinadas del Banco radicadas en el exterior, con sus filiales o en créditos sindicados.

#### **Formalidades para la Constitución de Garantías, en el Otorgamiento de Crédito**

- Los documentos de constitución de garantías deben ceñirse a las minutas elaboradas para tal efecto por la Gerencia Jurídica.
- Las garantías al momento de otorgamiento corresponde a:
  - En garantías constituidas sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento corresponde al obtenido en un avalúo técnico, con una vigencia no mayor a tres (3) años.
  - En garantías Mobiliarias constituidas sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra por tres años, mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento.
  - En garantías Mobiliarias constituidas sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
  - En garantías constituidas sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.

#### **Administración de Garantías**

- Es obligación del deudor velar por el apropiado mantenimiento de la garantía. El encargado comercial del cliente debe verificar el cumplimiento de esta norma, así:
  - Supervisar constitución de garantías
  - Verificar existencia y validez de pólizas de seguros
  - Verificar documentación e información requerida y velar por su adecuado archivo.
- El Sistema de Control de Garantías, facilita la labor de control, así:
  - Información de vencimientos de pólizas de seguros
  - Información de documentos
- El Centro de Administración Documental vela por la adecuada custodia de las garantías.

#### **Distribución de Garantías**

- Un crédito puede estar respaldado por una garantía propia o puede respaldarse como amparado de una garantía cuyo propietario es diferente al deudor del crédito.
- La asignación de garantías se hace hasta completar el cien por ciento (100%) del saldo de los créditos.

#### **Garantías Abiertas**

- Cuando una garantía ampara varios deudores la asignación se hace prioritariamente a los de mayor PI.

- Cuando varios créditos tienen el mismo PI, por ser del mismo deudor, se asigna prioritariamente al crédito de mayor saldo.
- Las garantías disponibles para ser asignadas a créditos amparados por estas se asignan en orden ascendente de PDI.
- Para créditos sin abonos diferidos se envía el saldo expuesto del crédito (Capital, Interés, Otros) para su distribución.
- Para créditos con abono diferido se envía el saldo expuesto del crédito restándole previamente los abonos diferidos.

#### **Garantías Cerradas**

Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

#### **Valoración de Garantías**

La Circular Externa 043 de 2011 incluyó las instrucciones correspondientes a la obligatoriedad de la valoración de las garantías idóneas, que respaldan las obligaciones de crédito, atendiendo los siguientes criterios:

- Bienes inmuebles destinados a vivienda:

Para el otorgamiento se requiere un avalúo técnico, el cual tendrá una vigencia de un año. Pasado este año, el valor de la garantía se debe actualizar mediante los siguientes índices:

- IVIUR para Inmuebles ubicados en Bogotá D.C.
- IVP para el resto del país.

- Bienes inmuebles no destinados a vivienda:

Al momento del otorgamiento se debe obtener un avalúo técnico, el cual tendrá una vigencia no mayor a tres (3) años. Al cabo de este periodo, y por lo menos cada tres (3) años, se deberá realizar un nuevo avalúo técnico para mantener actualizado el valor del inmueble.

- Garantías Mobiliarias Maquinaria y equipo

Maquinaria y equipo nuevo o con una antigüedad menor a un año: Se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el valor de compra registrado en la factura correspondiente o en la contabilidad del deudor.

Maquinaria y equipo con una antigüedad mayor a un año: se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el obtenido en un avalúo técnico.

Este valor será válido por tres (3) años. Al cabo de este periodo, y por lo menos cada tres (3) años, se deberá realizar un nuevo avalúo técnico para mantener actualizado el valor de la garantía.

- Garantías Mobiliarias sobre vehículos

Vehículos clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda: Tanto en el momento del otorgamiento como en las actualizaciones mensuales posteriores, el valor del vehículo respectivo corresponderá al valor publicado en dicha guía.

Vehículos no clasificados en la Guía de Valores de Fasecolda: Para determinar el valor de estos bienes la entidad podrá utilizar la información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte o aplicar el procedimiento descrito previamente para maquinaria y/o equipo.

- Garantías sobre títulos valores

Utilizando el valor suministrado por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia

- Garantías sobre otros bienes

Deberá corresponder al valor obtenido en el avalúo técnico realizado y su actualización, deberá llevarse a cabo dependiendo de las características propias del bien.

#### **c. El Valor Expuesto del Activo**

En la cartera comercial y de consumo, se entiende por valor expuesto del activo el saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

### Cartera de Vivienda y Microcrédito

#### Provisión General

Corresponde como mínimo al uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta para las modalidades de Vivienda y Microcrédito.

El Banco mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación sobre el saldo pendiente de pago:

Categoría	Microcrédito		Vivienda		
	Capital %	Intereses y Otros Conceptos %	Capital Parte Garantizada %	Capital Parte no Garantizada %	Intereses y Otros Conceptos %
A – Normal	1	1	1	1	1
B – Aceptable	3.2	100	3.2	100	100
C – Apreciable	20	100	10	100	100
D – Significativo	50	100	20	100	100
E – Incobrable	100	100	30	100	100

Para la cartera de Vivienda, si durante dos (2) años consecutivos, el crédito permanece en la categoría “E”, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva al sesenta punto cero por ciento (60.0%). Si transcurre un (1) año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se eleva al ciento punto cero por ciento (100.0%).

#### Efecto de las Garantías Idóneas sobre la Constitución de Provisiones Individuales

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos. En consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas, se provisionan en el porcentaje que corresponda, aplicando dicho porcentaje a:

- Tratándose de créditos de vivienda, en la parte no garantizada, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el ciento por ciento (100%) del valor de la garantía. Para la parte garantizada, al ciento por ciento (100%) del saldo de la deuda garantizado.
- Tratándose de microcrédito, a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el setenta por ciento (70%) del valor de la garantía. En estos casos, dependiendo de la naturaleza de la garantía y del tiempo de mora del respectivo crédito, para la constitución de provisiones sólo se consideran los porcentajes del valor total de la garantía que se indican en los siguientes cuadros:

Garantía no Hipotecaria	
Tiempo de Mora	Porcentaje de Cobertura
De 0 a 12 meses	70%
Más de 12 meses a 24 meses	50%
Más de 24 meses	0%

Garantía Hipotecaria o Fiducia en Garantía Hipotecaria Idónea	
Tiempo de Mora	Porcentaje de Cobertura
De 0 a 18 meses	70%
Más de 18 meses a 24 meses	50%
Más de 24 meses a 30 meses	30%
Más de 30 meses a 36 meses	15%
Más de 36 meses	0%

#### Reglas de Alineamiento

El Banco realiza el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo los siguientes criterios:

- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.



- b. De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y por lo tanto asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

#### **h) Reconocimiento de Ingresos por Rendimientos y Arrendamiento Financiero**

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, se reconocen en el momento en que se causan:

##### **Suspensión de la Causación de Intereses**

Para la cartera de créditos, el Banco deja de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio e ingresos por otros conceptos cuando un crédito presenta la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de Crédito	Mora Superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses
Microcrédito	1 mes

Por lo tanto, no afecta el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden.

Igualmente suspende la causación de rendimientos a partir del primer día de mora para aquellos créditos que en el pasado habían registrado suspensión de causación de rendimientos.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contempla la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizan como abono diferido y su amortización al estado de resultados se hace en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

##### **Regla Especial de Provisión de Cuentas por Cobrar (intereses, corrección monetaria, cánones, ajuste en cambio y otros conceptos).**

Cuando el Banco suspende la causación de rendimientos, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por estos conceptos, provisiona la totalidad de lo causado y no recaudado correspondiente a tales conceptos.

##### **Aplicación de la Ley 1676 de 2013 Sobre la Actividad de Factoring.**

De conformidad con el título IX, artículo 87 parágrafo segundo de la Ley 1676 de 2013 que se adiciona al artículo 7o de la Ley 1231 de 2008, manifestamos que el Banco de Bogotá S.A. no impide la libre circulación de las facturas que le emiten sus proveedores de bienes y servicios.

#### **i) Aceptaciones, Operaciones de Contado y Derivados**

##### **Aceptaciones Bancarias**

Es la transacción comercial en la que el Banco, mediante la firma de una “Letra de Cambio”, en calidad de aceptante, se obliga a pagar, a un tercero (beneficiario), en un plazo determinado, una letra de cambio librada por uno de sus clientes (solicitante) como resultado de una compraventa de mercancías por una suma cierta.

Las aceptaciones bancarias tienen plazo de vencimiento hasta de un año (1) y solo podrán originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o compraventa de bienes muebles en el interior.

En el momento de aceptación de las letras, su valor es contabilizado simultáneamente en el activo y en el pasivo, como “aceptaciones bancarias en plazo” y si al vencimiento no son presentadas para su cobro se clasifican bajo el título “aceptaciones bancarias después del plazo”. Si al realizarse el pago no han sido cubiertas por el adquirente de las mercaderías, se reclasifican a la cuenta de préstamos, “aceptaciones bancarias cubiertas”.

Después del vencimiento las aceptaciones bancarias están sujetas al encaje fijado para exigibilidades a la vista y antes de treinta (30) días.

##### **Operaciones de Contado y Derivados**

Las operaciones de contado son aquellas cuya compensación y liquidación se realiza dentro de los tres (3) días hábiles inmediatamente siguientes a aquel en que se pactan.

El Banco registra operaciones con instrumentos financieros derivados, cuya principal característica consiste en que su precio justo de intercambio depende de uno o más subyacentes y su cumplimiento o liquidación se realiza en un momento posterior. Estas operaciones se realizan 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 para el Banco, aprovechando oportunidades de arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados.
- El Banco realiza operaciones con derivados, tanto con fines de cobertura de riesgos de posiciones activas y pasivas de su balance, como con fines de intermediación con clientes, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

#### **Tipos de Instrumentos Financieros Derivados:**

El Banco realiza diferentes estrategias mediante la combinación de instrumentos derivados básicos (forward, opciones call y put y swaps), o bien entre éstos y otros instrumentos financieros. Dichas estrategias se pueden integrar y comercializar como un “producto” creando así una amplia gama de soluciones con diferentes funciones de costos y resultados, dentro de los límites establecidos y sin incurrir en factores de riesgos diferentes a los autorizados.

Las diferentes combinaciones y/o estrategias son valoradas, gestionadas, controladas y contabilizadas a partir de sus componentes básicos.

#### **• Operaciones Forward**

Un contrato “forward” es un derivado formalizado mediante un contrato entre dos (2) partes, hecho a la medida de sus necesidades, para comprar/vender una cantidad específica de un determinado subyacente en una fecha futura, fijando en la fecha de celebración las condiciones básicas del instrumento financiero derivado, entre ellas, principalmente el precio, la fecha de entrega del subyacente y la modalidad de entrega. La liquidación del instrumento en la fecha de cumplimiento puede producirse por entrega física del subyacente o por liquidación de diferencias, dependiendo de la modalidad de entrega pactada, pudiendo ésta última ser modificada de común acuerdo por las partes durante el plazo del instrumento.

Las operaciones forward negociadas en el mercado mostrador u ‘Over the Counter’ (OTC), pueden ser llevadas posteriormente a una Cámara de Riesgo Central de Contraparte para su compensación y liquidación.

#### **• Opciones**

Una “opción” es un contrato que otorga al tenedor la opción o el derecho, más no supone la obligación, de comprar o de vender una cantidad específica de un activo a un precio y en una fecha determinada, o durante un tiempo determinado. Dicho contrato obliga al suscriptor a vender o comprar el activo en la fecha en que la “opción” sea ejercida por el tenedor, de acuerdo con las condiciones de cantidad, calidad y precio establecidos para el efecto en el contrato.

#### **• Swaps**

Una operación “swap”, o de permuta financiera, es un contrato realizado entre dos partes bajo el cual acuerdan intercambiar una serie de flujos de caja, calculados según ciertas condiciones pactadas contractualmente y que deben ser compensados en fechas específicas acordadas al inicio de la operación.

El objetivo de este tipo de operaciones es reducir los riesgos generados por las variaciones en las tasas de cambio de las monedas y/o de las tasas de interés. En general son contratos que buscan cubrir aquellas operaciones de largo plazo que tienen más de un flujo remanente.

Las operaciones swap pueden ser de tasa de interés, o contratos en los cuales los flujos de caja que pagan ambas partes se encuentran denominados en la misma moneda, y swaps de tipo de cambio, o de divisas, en los cuales los flujos de la operación se encuentran denominados en monedas diferentes.

Existen dos clases de swaps de tasa de interés: tasa fija por tasa variable y tasa variable por tasa variable.

El swap de tasa de interés (IRS Interest Rate Swap) es un contrato entre dos partes que desean intercambiar los intereses derivados de pagos o cobros de flujos futuros que se tienen en diferentes modalidades de tasas de interés. En este tipo de swap normalmente no existe traspaso del principal y se hace sobre la misma moneda.

El swap sobre divisas CCS (Cross Currency Swap) es un contrato entre dos partes que desean intercambiar principales, los cuales están nominados en diferentes monedas, por un período de tiempo determinado. Durante el tiempo del contrato, cada una de las partes asume los intereses que genere el principal recibido en la permuta. En las fechas de amortización y/o al vencimiento del contrato, los principales se intercambian al tipo de cambio acordado.

Existen tres tipos de swaps sobre monedas: swap de divisas fijo contra fijo, swap de divisas variable contra variable y swaps de divisas fijo contra variable.

• **Futuros**

Un futuro es un contrato estandarizado en cuanto a su fecha de cumplimiento, su tamaño o valor nominal, las características del respectivo subyacente, el lugar y la forma de entrega (en especie o en efectivo). Éste se negocia en una bolsa y se liquida a través de una Cámara de Riesgo Central de Contraparte (“CRCC”).

El Banco de Bogotá S.A. en Colombia, negocia instrumentos Derivados Financieros Estandarizados, los cuales se transan por la Bolsa de Valores de Colombia en adelante (“BVC”), quien a su vez establece las reglas de negociación y participación de los diferentes miembros del mercado. El sistema de negociación administrado por la BVC, se conoce con el nombre X-Stream.

La CRCC administra la compensación, liquidación y el control del riesgo de las operaciones. Adicionalmente, actúa como contraparte central de las operaciones celebradas en el mercado de derivados estandarizados que se negocien en la BVC u operaciones negociadas en el mercado OTC y novadas ante la CRCC.

Por lo anterior, una vez las operaciones calcen en el sistema de negociación, la CRCC se interpone entre los participantes, constituyéndose en el comprador y vendedor recíproco de todas las posiciones abiertas en el mercado.

El Banco de Bogotá S.A. actúa ante la CRCC como “Miembro Liquidador General” lo que le permite liquidar y compensar sus operaciones propias, las de los Miembros No Liquidadores y Terceros de Miembros No Liquidadores, con los que tenga firmado convenio para tal efecto.

Amparado en los requerimientos de funcionamiento del mercado organizado de derivados estandarizados de la “CRCC”, el Banco estructuró dos tipos de servicios financieros, así:

- El primero, para soportar su condición de inversionista en posición propia, negocia contratos de derivados financieros estandarizados.
- El segundo en su condición de “Miembro Liquidador”, dirigido a personas naturales y jurídicas, (Miembros No Liquidadores), para la administración de garantías y el desarrollo de los procesos de liquidación y compensación ante la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

Bajo este concepto el Banco registra contratos de Futuro Bono Ncional y Títulos de Referencia Específica y Futuro Tasa de Cambio Dólar/Peso. Las siguientes son sus condiciones generales:

	<b>Futuro Bono Ncional</b>	<b>Futuro Tasa de Cambio</b>
Activo Subyacente	Bono teórico llamado Bono Ncional y Títulos TES Clase B tasa fija en pesos, de referencias específicas.	TRM del día calculada y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia
Tamaño del Contrato	COP\$ 250	USD 50.000 ó USD 5.000 (MINI CONTRATO)
Generación de Contratos	Ciclo mensual y trimestral Dentro ciclo marzo	Ciclo trimestral dentro ciclo Marzo, para contar con Vencimientos hasta 1 año /6 vencimientos
Método de Liquidación	Física	Financiera
Último día de Negociación	Miércoles de la primera semana del mes de vencimiento	Miércoles de la segunda semana del mes de vencimiento
Día Vencimiento del Contrato	Viernes de la primera semana del mes de vencimiento	Jueves de la segunda semana del mes de vencimiento

**Contabilización y valoración de los Instrumentos Financieros Derivados:**

Los instrumentos financieros derivados pueden negociarse, por alguna de las siguientes finalidades:

- Cobertura de riesgos de otras posiciones.
- Especulación.

La contabilización de los instrumentos financieros derivados depende de su finalidad de negociación. Además de los derivados con fines de especulación, el Banco registró instrumentos financieros derivados con fines de

cobertura de activos y pasivos en moneda extranjera, de acuerdo con autorización de la Junta Directiva del 26 de octubre y 28 de diciembre de 2010.

Independientemente de su finalidad, los instrumentos financieros derivados que arrojen precio justo de intercambio positivo, es decir favorable para el Banco, se registran en el activo, separando el valor del derecho y el valor de la obligación, excepto en el caso de las opciones, donde el registro contable se efectúa en una sola cuenta. Por su parte, los que arrojen precio justo de intercambio negativo, es decir desfavorable para el Banco, se registran en el pasivo, efectuando la misma separación. De igual manera, no se efectúan netos entre saldos favorables y desfavorables de las diferentes operaciones, incluso si éstos son del mismo tipo.

### 1. Instrumentos Financieros Derivados con Fines de Especulación

Estas operaciones se contabilizan en el balance, desde la fecha de celebración de los mismos, por su precio justo de intercambio.

En la fecha de liquidación de los instrumentos financieros derivados se cancelan los saldos correspondientes de las cuentas de balance y cualquier diferencia se imputa como utilidad o pérdida en las respectivas cuentas del estado de resultados, según aplique. Si el saldo acumulado del instrumento financiero derivado en dicha fecha es positivo, se registra un ingreso, y si es negativo, se contabiliza un egreso. Este procedimiento se lleva a cabo de manera independiente, instrumento por instrumento, cada vez que éstos se liquiden.

Con la entrada en vigencia del Capítulo decimo sexto del título I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, tratándose de los instrumentos financieros derivados básicos, el proveedor de precios suministra la información para valoración como tasas de interés, tasas de descuento, curvas de referencia, márgenes e índices, entre otros.

Tipo de Operación	Valoración y Contabilización
Forward sobre divisas	La metodología de valoración para las operaciones forward y de contado sobre divisas que utiliza el Banco se basa en traer a valor presente los flujos (obligaciones y derechos) futuros involucrados en la operación (lo más usual es que uno de esos dos flujos esté nominado en dólares americanos y el otro en pesos colombianos). Cada flujo se trae a valor presente usando las tasas de descuento de mercado en dólares y pesos colombianos para el plazo remanente en cada operación. Una vez se obtienen los valores presentes de los flujos, aquellos denominados en moneda extranjera son convertidos a dólares y se reexpresan en pesos colombianos usando la Tasa Representativa del Mercado calculada y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Opciones	<p>La determinación del valor de mercado de las opciones en monedas realizadas por el Banco se estima utilizando la metodología desarrollada por Black and Scholes.</p> <p>La información a ser utilizada en el modelo para la valoración de opciones, se obtienen del proveedor de precios autorizado.</p> <p>El registro inicial corresponde a la prima efectivamente pagada/recibida y las variaciones en el precio justo de intercambio respecto de este valor son contabilizadas en el estado de resultados. Los derechos y obligaciones se contabilizan en cuentas contingentes.</p> <p>Cuando el Banco compra una opción, sea 'call' o 'put', el registro contable tanto de la prima pagada como de sus variaciones diarias a precio justo de intercambio se efectúa en el Activo.</p> <p>Cuando el Banco vende una opción, el registro contable de la prima recibida y de sus variaciones diarias a precio justo de intercambio se efectúa en el Pasivo.</p> <p>En la fecha de cumplimiento del contrato se cancelan los saldos correspondientes al valor del derecho y de la obligación y cualquier diferencia se imputa como utilidad o pérdida en la valoración de derivados.</p>
Swaps	<p>La valoración del swap consiste en traer a valor presente (descontar) cada uno de los flujos futuros y convertirlos a la moneda base de la contabilidad. Para llevar a cabo el proceso de valoración de un swap, el Banco actualiza la información de mercado (curvas de tasas de interés y tasas de cambio) y de acuerdo con las características particulares de cada operación, proyecta los flujos futuros de cada operación swap.</p> <p>La sumatoria de valores presentes de los flujos proyectados a recibir se contabilizan como un derecho y la sumatoria de la serie de flujos proyectados a entregar se contabilizan como obligación.</p>
Futuros	<p>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.</p> <p>Para el caso de los futuros bono nocional y TES de Referencia específica, si al vencimiento del contrato, el Banco presenta posición corta, notifica a la "CRCC" el título con el cual desea cumplir su obligación, según las especificaciones de la canasta de entregables y se realiza la transferencia de los títulos a través de los depósitos de valores (DCV y/o DECEVAL).</p>

Tipo de Operación	Valoración y Contabilización
	<p>Para el caso de los futuros de tasa de cambio dólar /peso, al vencimiento del contrato, la liquidación se realiza contra el precio del subyacente (TRM) publicada el último día de la negociación.</p> <p>El valor de la obligación que debe registrar el vendedor en su balance (derecho para el comprador), en pesos colombianos, corresponde al precio de cada unidad del contrato de futuros reportado en la fecha de valoración por la Bolsa multiplicado por el número de contratos y por el valor nominal de cada contrato. Por su parte, el valor del derecho que debe registrar el vendedor en su balance (obligación para el comprador), en pesos colombianos, corresponde al precio de cada unidad fijado en el contrato futuro, multiplicado por el número de contratos y por el valor nominal de cada contrato.</p> <p>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.</p> <p>Los Forward Novados, son operaciones forward negociadas inicialmente en el mercado mostrador y cuyas contrapartes, de común acuerdo, deciden llevarlos a una cámara de riesgo central de contraparte para su compensación y liquidación. Este acuerdo se rige por el contrato marco suscrito entre las respectivas contrapartes hasta el día en el que la cámara de riesgo central de contraparte se interponga como contraparte de la operación. A partir de dicho momento, se aplica el reglamento de la misma y por lo tanto, dejará de regir el contrato marco que se había suscrito previamente entre las contrapartes iniciales de dicho instrumento financiero. Asimismo, la respectiva cámara de riesgo central de contraparte debe asegurar a la Superintendencia Financiera de Colombia el acceso a la información de estas operaciones cuando ésta última lo requiera.</p> <p>El saldo acumulado, que haya en el balance hasta el día en el que la cámara de riesgo central de contraparte efectivamente acepta la operación, se lleva ese mismo día a una cuenta por pagar o por cobrar, según corresponda, a nombre de dicha cámara. Dicha cuenta se cancela en el proceso de compensación y liquidación de dichas operaciones, de conformidad con el reglamento de la respectiva Cámara de Riesgo Central de Contraparte.</p>

## 2. Instrumentos Financieros Derivados con Fines de Cobertura

El Banco aplica el tratamiento contable especial de contabilidad de cobertura para instrumentos derivados que cubren la exposición cambiaria que para el Banco representa las inversiones en Filiales y Agencias del Exterior.

Estas operaciones tienen como finalidad proteger sus activos y pasivos en moneda extranjera del riesgo cambiario generado por sus posiciones estructurales de sus filiales y agencias del exterior.

La Junta Directiva del Banco de Bogotá S.A., cumpliendo con su política de proteger su balance del riesgo cambiario en las posiciones estructurales de sus filiales en el exterior, tomó la decisión desde diciembre de 2010, de designar como instrumentos de cobertura una serie de operaciones derivadas (operaciones forward dólar-peso) que se encuentran claramente identificadas en el aplicativo utilizado.

La contabilización de los instrumentos financieros derivados con fines de cobertura depende del tipo específico de cobertura de que se trate. Las coberturas de activos y pasivos en moneda extranjeras se registran así:

- Se debe registrar el valor de la alícuota diaria que resulte de la causación de la revaluación o devaluación implícita pactada en el instrumento financiero derivado y de los movimientos en la tasa de cambio, en la subcuenta correspondiente del estado de resultados, de acuerdo a la revaluación o devaluación implícita pactada en el derivado, calculada con la tasa representativa del mercado (TRM) vigente para el día de la negociación.
- La ganancia o pérdida acumulada del instrumento financiero derivado debe ser reconocida en el estado de resultados según lo establecido en el inciso anterior y la diferencia deberá registrarse en la cuenta patrimonial “Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura - Coberturas de activos o pasivos en moneda extranjera”, con el signo correspondiente.
- En la fecha en la que se termine la cobertura, el resultado acumulado del instrumento financiero derivado utilizado para este tipo de cobertura, que se halle en la subcuenta patrimonial “Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura – Cobertura de activos o pasivos en moneda extranjera”, se traslada al estado de resultados en la respectiva subcuenta para instrumentos financieros derivados.

Por otra parte, la contabilización de las posiciones primarias cubiertas se efectúa así:

- a. La posición primaria continúa registrándose por su valor nominal respectivo en cada fecha, en las mismas cuentas de balance y de estado de resultados, con la misma metodología y dinámica como ocurriría si no tuviera cobertura.

- b. Desde la fecha en la que nace la cobertura con instrumentos financieros derivados, se registra el valor presente de la posición primaria en cuentas de orden.

Los instrumentos financieros derivados designados como cobertura son operaciones Forward peso/dólar americano con diversos perfiles de vencimiento. Aunque estos derivados cubren el riesgo de tipo de cambio, generan volatilidad en el estado de resultados, dada la variación en los otros factores de riesgos asociados, como curvas de devaluación dólar / peso (diferencial de tasas de interés). El objetivo del tratamiento contable de coberturas es aislar el efecto de la volatilidad en el estado de resultados por cuenta de las variaciones en factores de riesgo diferentes al tipo de cambio, llevando únicamente al estado de resultados los ingresos / pérdidas por reexpresión cambiaria, y devaluación pactada, y registrando en las cuentas patrimoniales la porción de la variación del precio justo de intercambio correspondiente a otros factores (variaciones en la curva forward, paso del tiempo, etc.).

**j) Bienes Recibidos en Pago, Bienes Realizables, Bienes Restituídos de Contratos de Leasing y Bienes no Utilizados en el Objeto Social**

En la cuenta de bienes recibidos en pago se registra el valor de los bienes recibidos por el Banco en pago de saldos no cancelados provenientes de créditos a su favor.

Los bienes recibidos en dación en pago representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

Para el registro de los bienes recibidos en dación en pago se tienen en cuenta las siguientes condiciones:

- El registro inicial se realiza de acuerdo con el valor determinado en la adjudicación judicial o el acordado con los deudores.
- Cuando el bien recibido en dación en pago no se encuentra en condiciones de enajenación, su costo se incrementa con los gastos necesarios en que se incurre para su comercialización.

Si entre el valor por el cual se recibe el bien y el valor del crédito a cancelar resulta un saldo a favor del deudor, esta diferencia se contabiliza como una cuenta por pagar; en caso que el valor del bien no alcance a cubrir la totalidad de la obligación, se constituye una provisión equivalente al desfase.

En cuanto a los bienes realizables se registran por su costo de adquisición o producción, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos en que incurre el Banco para ponerlos en condiciones de utilización o venta.

En la cuenta de bienes restituidos se registran aquellos reintegros al Banco en desarrollo de operaciones de leasing financiero por incumplimientos al contrato por parte de los arrendatarios o locatarios o por no ejercicio de la opción de compra, los cuales no están sujetos a depreciación.

En cuanto a los bienes no utilizados en el objeto social corresponden a bienes de uso propio que el Banco ha dejado de utilizar para el desarrollo de su objeto social. Estos bienes se deprecian hasta el momento de su realización y computan junto con los activos fijos del Banco para determinar los límites sobre inversiones en construcción y adquisición de bienes inmuebles, establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**k) Provisión Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Bienes Restituídos y no utilizados en el Objeto Social**

**Bienes Inmuebles**

Las provisiones individuales son constituidas aplicando el modelo desarrollado por el Banco y aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia. El modelo estima la máxima pérdida esperada en la venta de los bienes recibidos en dación en pago, de acuerdo con su historia de recuperaciones sobre los bienes vendidos, la inclusión de gastos incurridos en el recibo, sostenimiento y venta de los mismos y la agrupación de éstos en categorías comunes para estimar la tasa base de provisión. Esta tasa se ajusta mediante un factor que relaciona el tiempo transcurrido desde la recepción y hasta alcanzar el ochenta punto cero por ciento (80.0%) de provisión en un término máximo de cuarenta y ocho (48) meses; sin embargo, en caso de no solicitarse una prórroga antes del vencimiento del plazo para enajenarse o en caso de no otorgarse la misma, el Banco de acuerdo con sus modelos internos, debe constituir una provisión adicional hasta alcanzar el ochenta por ciento (80%) del valor del BRDP una vez cumplidos los dos años.

**Bienes Muebles**

Se constituye dentro del año siguiente de la recepción del bien una provisión equivalente al treinta y cinco punto cero por ciento (35.0%) del costo de adquisición del bien recibido en pago, la cual se incrementa en el segundo año en un treinta y cinco punto cero por ciento (35.0%) adicional hasta alcanzar el setenta punto cero por ciento (70.0%) del valor en libros del bien recibido en pago antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser del cien punto cero por ciento (100.0%) del

valor en libros. En caso de concederse prórroga, el treinta punto cero por ciento (30.0%) restante de la provisión podrá constituirse dentro del término de la misma.

Sin perjuicio de las reglas de provisiones mencionadas anteriormente, los bienes recibidos en dación en pago muebles que correspondan a títulos de inversión se deben valorar aplicando los criterios que para el efecto se contemplan en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera, teniendo en cuenta su clasificación como inversiones negociables, disponibles para la venta o para mantener hasta el vencimiento.

Las provisiones que se hayan constituido sobre bienes recibidos en pago o bienes restituidos de operaciones de leasing, pueden revertirse cuando éstos sean vendidos de contado, si estos bienes son colocados en cartera o en operaciones de leasing financiero, las utilidades que se generen como consecuencia del traslado del activo a la cuenta cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, se deben diferir en el plazo en que la operación haya sido pactada.

#### **Reglas en Materia de Plazo Legal para la Venta**

Se debe efectuar la venta de los bienes recibidos en dación en pago dentro de los dos (2) años siguientes a la fecha de su adquisición, sin embargo, pueden contabilizarse como activos fijos, cuando éstos sean necesarios para el giro ordinario de sus negocios y se cumplan los límites de inversiones de activos.

Se puede solicitar ante la Junta Directiva del Banco prórroga para su enajenación, la cual debe presentarse en cualquier caso con antelación al vencimiento del término legal establecido.

En la respectiva solicitud se debe demostrar que no obstante se han seguido diligentemente los procedimientos de gestión para la enajenación, no ha sido posible obtener su venta. En todo caso, la ampliación del plazo no puede exceder en ningún caso de dos años, contados a partir de la fecha de vencimiento del término legal inicial, período durante el cual debe también continuarse con las labores que propendan por la realización de esos activos improductivos.

#### **I) Propiedades y Equipo**

Registra los activos tangibles adquiridos, construídos o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un (1) año. Incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se cargan a gastos, a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

• Edificios	5%
• Equipo, muebles y enseres de oficina	10%
• Equipo de Computación	20%
• Vehículos	20%

El Banco en el rubro de propiedad, planta y equipo tiene registrado el costo de adquisición y demás costos en que incurre en el proceso de importación de bienes de leasing que aún no han sido recibidos.

#### **m) Sucursales y Agencias**

Registra el movimiento de las operaciones que se realizan entre la Dirección General y las Oficinas, así como las practicadas entre éstas y las Agencias en el exterior.

Los saldos se concilian diariamente y las partidas que resultan pendientes se regularizan en un plazo no mayor de treinta (30) días calendario.

Al cierre contable se reclasifican los saldos netos, que reflejan las subcuentas de sucursales y agencias, a las cuentas activas o pasivas y se reconocen los ingresos y gastos respectivos.

#### **n) Gastos Anticipados y Cargos Diferidos**

Los gastos anticipados corresponden a erogaciones en que incurre el Banco en el desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibe en varios períodos, pueden ser recuperables y suponen la ejecución sucesiva de los servicios a recibir.

Los cargos diferidos corresponden a costos y gastos, que benefician períodos futuros y no son susceptibles de recuperación. La amortización se reconoce a partir de la fecha en que contribuyen a la generación de ingresos.

La causación o amortización se realiza de la siguiente manera:

#### **Gastos Anticipados**

- Los seguros durante la vigencia de la póliza.
- Los arrendamientos durante el período prepago.
- El mantenimiento de equipos durante la vigencia del contrato.
- Actualización y mantenimiento de software y hardware
- Otros gastos anticipados durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos y gastos.

#### **Cargos Diferidos**

- Remodelaciones en un período no mayor a dos (2) años.
- Programas para computador en un período no mayor a tres (3) años.
- Útiles y papelería de acuerdo con el consumo real.
- Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato, sin tener en cuenta las prórrogas y su vida útil probable.
- Descuento en colocación de títulos, que se amortizaran en el plazo de la redención.
- Impuesto de renta diferido "débito" por diferencias temporales, en el momento en que se cumplan los requisitos de ley y reglamentarios de que tratan las disposiciones fiscales.
- Publicidad y propaganda durante un periodo igual al establecido para el ejercicio contable; sin embargo, tratándose de gastos de publicidad y propaganda que corresponden al lanzamiento de un nuevo producto o cambio de imagen, el período de amortización no podrá exceder de tres (3) años.
- Impuesto al patrimonio se amortiza durante el período 2011 a 2014, con base en el Decreto 514 de 2010 que adicionó el artículo 78 del Decreto 2649 de 1993.
- Contribuciones y afiliaciones durante el período prepago.
- Comisiones y honorarios pagados por emisiones y adquisiciones, se amortizan durante un periodo de tres (3) años.
- Los otros cargos diferidos se amortizan durante el periodo estimado.

#### **o) Activos Intangibles**

El saldo pendiente por amortizar de los créditos mercantiles derivados de las adquisiciones del Banco de Crédito y Desarrollo Social MEGABANCO S.A. y AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A. se amortizan siguiendo el método exponencial en un plazo de 20 años, establecido en el capítulo XVII de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### **p) Bienes por Colocar en Contratos de Leasing**

Se registran en este rubro los bienes nuevos adquiridos por el Banco, cuyos contratos no se han iniciado por falta de algún requisito para su legalización.

#### **q) Derechos en Fideicomiso**

Registra los derechos generados en virtud de la celebración de contrato de fiducia mercantil que dan al fideicomitente o beneficiario la posibilidad de ejercerlo de acuerdo al acto constitutivo o la ley.

La transferencia de uno o más bienes que hace el fiduciante o fideicomitente al fiduciario debe efectuarse, para fines contables, por su costo ajustado, de suerte que la entrega en sí misma no genera la realización de utilidades para el constituyente y éstas solo tendrán incidencia en los resultados cuando "realmente" se enajene a terceros el bien o bienes objeto del fideicomiso.



**r) Valorizaciones**

- Las valorizaciones de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos se contabilizan con base en las variaciones patrimoniales del emisor.
- Las valorizaciones de bienes raíces se determinan por la diferencia entre el costo neto de los inmuebles y el valor de los avalúos comerciales efectuados por personas o firmas de reconocida especialidad e independencia. En el evento de presentarse desvalorización, atendiendo la norma de la prudencia, para cada inmueble individualmente considerado, se constituye provisión.
- La valoración de bienes de arte y cultura se registra teniendo en cuenta el estado de conservación de las obras, su originalidad, el tamaño, la técnica y la cotización de obras similares.

**s) Ingresos Anticipados**

El Banco registra los ingresos diferidos y los recibidos por anticipado en desarrollo de su actividad y se amortizan durante el período en que se causen o se presten los servicios.

**t) Pensiones de Jubilación**

El Banco prepara al cierre de cada período un estudio actuarial de acuerdo con la metodología señalada por la Superintendencia Financiera de Colombia con el objeto de establecer el valor presente de todas las obligaciones futuras, mediante el cargo a la cuenta de resultados.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 4565 del 7 de diciembre de 2010, el Banco elaboró el cálculo actuarial determinando el porcentaje de amortización alcanzado a 31 de diciembre de 2009 y lo que falta por provisionar, se deberá amortizar a partir de los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2010 y hasta el año 2029.

Los pagos de pensiones de jubilación se cargan contra la provisión constituida.

**u) Pasivos Estimados y Provisiones**

El Banco registra provisiones para cubrir pasivos estimados, teniendo en cuenta que:

- Exista un derecho adquirido y, en consecuencia, una obligación contraída,
- El pago sea exigible o probable y
- La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

Igualmente, registra los valores estimados por los conceptos de impuestos, contribuciones y afiliaciones.

**v) Conversión de Transacciones en Moneda Extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera diferentes al dólar, son convertidas a dólares Americanos, para luego reexpresarlas a pesos colombianos, al tipo de cambio de la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las tasas fueron \$1,881.19 (en pesos) y \$1,926.83 (en pesos), respectivamente.

**w) Impuesto al Patrimonio**

El Gobierno Nacional a través de la Ley de Reforma Tributaria 1370 del mes de diciembre de 2009 creó el Impuesto al Patrimonio por los años gravables 2011 al 2014, cuyos sujetos pasivos son las personas jurídicas y naturales. La misma ley estableció que dicho impuesto se causa a la tarifa del 6% sobre el patrimonio líquido al 1 de enero del 2011.

Para propósitos contables el Banco reconoció en el pasivo la totalidad del impuesto, el cual es exigible en ocho (8) cuotas durante los años 2011 al 2014, contra cargos diferidos, que se amortizan durante el mismo período 2011 a 2014, con base en el Decreto 514 de 2010 que adicionó el artículo 78 del Decreto 2649 de 1993.

**x) Impuesto diferido débito/crédito**

Corresponde al registro de las diferencias temporales entre la renta comercial y la renta gravable, el cual se cancela en el momento de realizar la reversión de las diferencias que lo generaron.

**y) Cuentas Contingentes**

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores

futuros, eventuales o remotos. Dentro de las contingencias deudoras se registran los rendimientos financieros y el componente financiero de los cánones de arrendamiento a partir del momento en que se suspenda la causación en las cuentas de cartera de créditos y de arrendamiento de bienes dados en leasing.

Dentro de estas cuentas se destacan los contratos de arrendamiento por vencer, así: como parte corriente se registran los cánones y opciones de compra que vencen durante el próximo año y, no corrientes, la parte de dichos contratos que vencen después del primer año.

Así mismo, en las cuentas contingentes deudoras y acreedoras se registran los valores transferidos objeto de una operación repo o simultánea.

#### **z) Cuentas de Orden**

En estas cuentas se registran, según naturaleza activa o pasiva, las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera del Banco. Así mismo, se incluyen las cuentas de orden fiscales, donde se registran las cifras para la elaboración de las declaraciones tributarias; igualmente, incluye aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos fiscales, de control interno o información gerencial.

#### **aa) Utilidad Neta por Acción**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la utilidad neta por acción se calculó con base en el número de acciones en circulación y el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación, los cuales corresponden a 307,471,032 y 295,971,331 para cada periodo respectivamente. La utilidad neta por acción asciende a \$2,389 (en pesos) y \$2,149 (en pesos), respectivamente.

#### **bb) Partes Relacionadas**

El Banco registra los saldos activos y pasivos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con vinculados económicos, tales como accionistas, Miembros de su Junta Directiva y Directores del Banco, entidades subordinadas y que forman parte del combinado, de acuerdo a la circular Externa No. 100 de 1995 capítulo IX, circular externa No. 002 de 1998 capítulo III, decreto único 2555 de 2010 parte 6 libro I, código de comercio capítulo V.

#### **cc) Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad**

Mediante el Decreto 2784 de 2012 y sus modificaciones se estableció el Marco Técnico Normativo (MTN) para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, al cual pertenece el Banco, según criterios de clasificación establecidos en dicho decreto. Dicho MTN comprende las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas en español el 1º de enero de 2013 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) y deberá ser aplicado para la preparación de los estados financieros consolidados. Para la preparación de los estados financieros separados, la matriz y sus subordinadas deben aplicar el MTN, salvo por la no aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 y la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 únicamente respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, en los estados financieros separados, según el Decreto 1851 de 2013 del Gobierno Nacional, y en su lugar, de acuerdo con la Circular Externa 038 de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se aplicará el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, con sus anexos y el Plan Único de cuentas vigentes a la fecha. El Decreto 1851 se encuentra en proceso de modificación y se planea incluir también la salvedad para la no aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 para el reconocimiento y valoración de las inversiones.

La aplicación de dichas normas es mandatoria para la matriz y sus subordinadas a partir del 1 de enero de 2014 y se ha establecido que los últimos estados financieros emitidos bajo las normas contables actuales aplicables a la matriz y sus subordinadas vigentes hasta la transición a NIIF serán los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009, las normas tributarias son autónomas e independientes de las de contabilidad e información financiera y de conformidad con el artículo 165 de la ley 1607 de 2012, durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las NIIF, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalterables.

#### **(3) Principales Diferencias entre las Normas Especiales y las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia**

Las normas contables especiales establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia presentan algunas diferencias con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, como las siguientes:

##### **Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos**

La desvalorización (el defecto del valor en libros frente al valor de mercado o realización) de inversiones disponibles para la venta en títulos participativos de baja o mínima bursatilidad o que no cotizan en bolsa, se registran en el activo y en el patrimonio como menor valor de los mismos, mientras que la norma general establece que en estos casos se contabilice una provisión con cargo a gastos. Para el caso de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos clasificados como de alta o media bursatilidad, la actualización al valor de mercado afecta directamente el valor en libros en el activo y la ganancia o pérdida acumulada no realizada en el patrimonio.

#### Propiedades, Planta y Equipo

Las normas de contabilidad generalmente aceptadas determinan que al cierre del período el valor neto de las propiedades, planta y equipo, cuyo valor ajustado supere los veinte (20) salarios mínimos legales mensuales, se debe ajustar a su valor de realización o a su valor presente, registrando las valorizaciones y provisiones que sean necesarias, mientras que las normas especiales no presentan condiciones para esta clase de activos.

#### Prima en Colocación de Acciones

La norma especial establece que la prima en colocación de acciones se registra como parte de la reserva legal, mientras que la norma generalmente aceptada indica que se contabilice por separado dentro del patrimonio.

#### Ajustes por Inflación

A partir del primero de enero de 2001, se elimina el sistema de ajustes integrales por inflación para efectos contables, establecido en los Decretos Reglamentarios 2649 y 2650 ambos del 29 de diciembre de 1993. Los ajustes por inflación contables acumulados hasta el 31 de diciembre de 2000 en los activos y pasivos no monetarios harán parte de sus saldos para todos los efectos contables.

#### Estados Financieros

Para el caso del estado de cambios en la situación financiera, el Decreto 2649 de 1993 lo define como un estado financiero básico; la Superintendencia Financiera de Colombia no lo requiere.

#### (4) Disponible

El detalle del disponible en moneda legal y extranjera reducida a moneda legal es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Moneda legal:</b>		
Caja	\$ 959,124	837,046
Banco de la República	2,674,523	2,366,674
Bancos y otras entidades financieras	64,265	46,326
Canje	5,643	406
Remesas en tránsito	264	1,042
Provisión sobre el disponible	(29)	(74)
	<u>3,703,790</u>	<u>3,251,420</u>
<b>Moneda extranjera reducida moneda legal:</b>		
Caja	6,062	4,002
Banco de la República	17	17
Bancos y otras entidades financieras	1,467,543	631,987
Remesas en tránsito	1,226	1,093
	<u>1,474,848</u>	<u>637,099</u>
	<u>\$ 5,178,638</u>	<u>3,888,519</u>

#### Provisión del disponible

El siguiente es el movimiento de la provisión del disponible:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Saldo inicial</b>	\$ 74	36
Provisión cargada al gasto	0	38
Reintegros de provisión	(13)	0

Castigos	(32)	0
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 29</b>	<b>74</b>

La caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal computan para efectos del encaje requerido, que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con disposiciones legales.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía partidas conciliatorias superiores a treinta (30) días de antigüedad por \$29 y \$74 respectivamente, las cuales se encuentran totalmente provisionadas.

No existen otras restricciones sobre el disponible.

**(5) Posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas**

El siguiente es el detalle de los fondos interbancarios vendidos y pactos de reventa:

	30 de junio		31 de diciembre	
	Saldos	Rendimiento promedio	Saldos	Rendimiento promedio
<b>Moneda legal</b>				
Fondos interbancarios ordinarios	\$ 25,000	3.89%	87,200	3.15%
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	220,126	3.84%	880,982	3.22%
<b>Total posiciones activas moneda legal</b>	<b>245,126</b>		<b>968,182</b>	
<b>Moneda extranjera</b>				
Fondos interbancarios vendidos ordinarios	57,236	0.18%	886	2.41%
<b>Total posiciones activas moneda extranjera</b>	<b>57,236</b>		<b>886</b>	
<b>Total posiciones en operaciones de mercado</b>	<b>\$ 302,362</b>		<b>969,068</b>	

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las operaciones de mercado monetario y relacionadas se consideraron como equivalentes de efectivo, ya que su vencimiento es menor a noventa (90) días.

No existen restricciones sobre los fondos interbancarios vendidos y pactos de reventa.

**(6) Inversiones, neto**

**Títulos de deuda**

**Negociables**

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Moneda legal:</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	\$ 92,610	734,897
Otros títulos de deuda pública	98,237	114,252
Titularización de cartera hipotecaria	42,341	70,215
Titularizaciones distintos a cartera hipotecaria	2,228	6,607
Instituciones financieras	52,948	139,289
Emitidos por bancos del exterior	1,924	5,334
<b>Total moneda legal</b>	<b>290,288</b>	<b>1,070,594</b>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	14,036	6,874
Emitidos por bancos del exterior	41,571	40,928
Organismos multilaterales de crédito	15,261	15,813
Otros títulos	20,471	21,336
<b>Total moneda extranjera</b>	<b>91,339</b>	<b>84,951</b>
	<b>\$ 381,627</b>	<b>1,155,545</b>

**Disponibles para la venta**

	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
<b>Moneda legal:</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	\$ 2,339,297	2,521,482
<b>Total moneda legal</b>	<u>2,339,297</u>	<u>2,521,482</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Otros títulos de deuda pública	14,596	0
Emitidos por bancos del exterior	135,942	32,686
Organismo multilateral de crédito	511	0
<b>Total moneda extranjera</b>	<u>151,049</u>	<u>32,686</u>
	<u>\$ 2,490,346</u>	<u>2,554,168</u>

La Superintendencia Financiera de Colombia, modificó el subnumeral 3.3 “Inversiones Disponibles para la Venta” de la Circular Externa 033 de 2013, reduciendo el plazo de permanencia establecido de un (1) año a seis (6) meses; la aplicación de esta Circular, permitió a las entidades reclasificar las inversiones que al 22 de noviembre de 2013, se encontraban clasificadas como Disponibles para la Venta, a cualquier categoría. El Banco efectuó reclasificaciones por un monto de \$677,000 (valor en libros) cuyo efecto en el estado de resultados generó un ingreso por \$6.415.

**Para mantener hasta el vencimiento**

	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
<b>Moneda legal:</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	\$ 142,113	174,191
Otros títulos de deuda pública	1,356,781	1,203,489
<b>Total moneda legal</b>	<u>1,498,894</u>	<u>1,377,680</u>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Gobiernos extranjeros	24,641	23,278
<b>Total moneda extranjera</b>	<u>24,641</u>	<u>23,278</u>
	<u>\$ 1,523,535</u>	<u>1,400,958</u>

**Derechos de recompra de inversiones**

El detalle de los derechos de recompra de inversiones en moneda legal es el siguiente:

	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
<b>Disponibles para la venta</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	\$ 1,167,166	142,533
<b>Entregadas en garantía</b>		
Emitidos o garantizados por la Nación	93,356	112,651
	<u>\$ 1,260,522</u>	<u>255,184</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco evaluó bajo el riesgo crediticio las inversiones en títulos de deuda, con excepción de los emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN. El resultado de la evaluación fue calificación “A” - inversión con riesgo normal.

No existen restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones, excepto por los derechos de recompra de inversiones y los títulos entregados en garantía, los cuales fueron entregados a las contrapartes de las operaciones de reporto o repo pasivas y a la Cámara de Riesgos Central de Contraparte, respectivamente.

**Títulos participativos**

**Disponibles para la venta**

30 de junio									
Razón social	Capital social	% de Participación	Costo ajustado	Valor patrimonial	Valorización (desvalorización)	Provisión	Ganancia o (pérdida) no realizada	Calificación	
<b>Acciones con baja y mínima liquidez bursátil o sin cotización en bolsa</b>									
<b>Inversiones en el Exterior</b>									
Banco de Bogotá S.A. Panamá	USD	61	100.00	\$ 114,304	127,347	13,043	0	0	A
Bogotá Finance Corporation		0	100.00	94	159	65	0	0	A
Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro		1	49.78	729	29	0	729	0	E
Grupo APC SA		8	0.05	7	0	0	7	0	A
Leasing Bogotá S.A. Panamá		2,670	100.00	<u>5,161,810</u>	<u>5,162,453</u>	<u>643</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	A
				\$ <u>5,276,944</u>	<u>5,289,988</u>	<u>13,751</u>	<u>736</u>	<u>0</u>	
<b>Inversiones en Colombia</b>									
A Toda Hora S.A.	COP	333	20.00	264	1,366	1,102	0	0	A
ACH Colombia S.A.		6,595	11.91	1,138	2,782	1,644	0	0	A
Almacenes Generales de Depósito ALMAVIVA S.A.		349	94.92	29,741	148,035	118,294	0	0	A
Cámara de Compensación de Divisas		2,500	3.19	80	133	53	0	0	A
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.		40,367	1.13	456	357	(99)	0	0	A
Casa de Bolsa S.A.		15,223	22.79	3,940	6,191	2,251	0	0	A
Cifin S.A		8,273	8.68	1,456	2,498	1,042	0	0	A
Deceval S.A. Depósito Centralizado de Valores de Colombia		12,051	1.61	554	871	317	0	0	A
Fiduciaria Bogotá S.A.		26,793	94.99	123,340	193,452	70,112	0	0	A
Gestión y Contacto		1,027	2.04	254	348	94	0	0	A
Megalinea		111	94.90	1,476	2,583	1,107	0	0	A
Pizano S.A.		69,812	16.85	23,244	38,590	15,346	0	0	A
Redebán Multicolor S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.		10,119	2.44	966	2,026	1,060	0	0	A
		99,237	36.51	<u>381,539</u>	<u>575,471</u>	<u>193,932</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	A
	COP			\$ <u>568,448</u>	<u>974,703</u>	<u>406,255</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Acciones con alta liquidez bursátil o con cotización en bolsa</b>									
<b>Inversiones en Colombia</b>									
Corporación Financiera Colombiana S.A.	COP	2,106	38.19	<u>3,083,869</u>	<u>3,083,869</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,029,794</u>	A
				<u>3,083,869</u>	<u>3,083,869</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,029,794</u>	
<b>Inversiones en el Exterior</b>									
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	USD	826	0.01	<u>115</u>	<u>115</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	A
				<u>115</u>	<u>115</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	
<b>Total</b>				\$ <u>8,929,376</u>	<u>9,348,675</u>	<u>420,006</u>	<u>736</u>	<u>2,029,853</u>	

31 de diciembre

Razón social	Capital social \$	% de Participación	Costo ajustado	Valor patrimonial	Valorización (desvalorización)	Provisión	Ganancia o (pérdida) no realizada	Calificación	
<b>Acciones con baja y mínima liquidez bursátil o sin cotización en bolsa</b>									
<b>Inversiones en el Exterior</b>									
Banco de Bogotá S.A. Panamá	USD	56	100.00	\$ 107,223	113,002	5,779	0	0	A
Bogotá Finance Corporation		0	100.00	96	162	66	0	0	A
Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro		1	49.78	747	30	0	747	0	E
Grupo APC S.A.		8	0.05	8	8	0	0	0	A
Leasing Bogotá S.A. Panamá (1)		1,971	100.00	<u>5,004,761</u>	<u>5,035,438</u>	<u>30,677</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	A
				\$ <u>5,112,835</u>	<u>5,148,640</u>	<u>36,522</u>	<u>747</u>	<u>0</u>	
<b>Inversiones en Colombia</b>									
A Toda Hora S.A.	COP	333	20.00	264	1,350	1,086	0	0	A
ACH Colombia S.A.		6,595	11.91	1,138	2,785	1,647	0	0	A
Almacenes Generales de Depósito Almaguiva S.A.		349	94.92	29,741	141,193	111,452	0	0	A
Cámara de Compensación de Divisas		2,500	3.19	80	136	56	0	0	A
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.		40,367	1.13	456	343	(113)	0	0	A
Casa de Bolsa S.A.		15,223	22.79	3,940	6,024	2,084	0	0	A
Cifin S.A		6,000	8.68	521	2,411	1,890	0	0	A
Deceval S.A. Depósito Centralizado de Valores de Colombia		12,051	1.61	554	1,063	509	0	0	A
Fiduciaria Bogotá S.A.		26,793	94.99	123,340	172,573	49,233	0	0	A

Gestión y Contacto	1,027	2.04	254	419	165	0	0	A	
Megalínea	111	94.90	1,476	2,186	710	0	0	A	
Pizano S.A.	69,812	16.85	23,244	38,005	14,761	0	0	A	
Redebán Multicolor S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías	10,119	2.44	966	1,761	795	0	0	A	
Porvenir S.A. (2)	97,513	35.28	<u>460,257</u>	<u>644,100</u>	<u>183,843</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	A	
			\$ <u>646,231</u>	<u>1,014,349</u>	<u>368,118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>		
<b>Acciones con alta liquidez bursátil o con cotización en bolsa</b>									
<b>Inversiones en Colombia</b>									
Corporación Financiera Colombiana S.A.	COP	2,081	38.19	<u>3,147,431</u>	<u>3,147,431</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,130,133</u>	A
				<u>3,147,431</u>	<u>3,147,431</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,130,133</u>	
<b>Inversiones en el Exterior</b>									
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	USD	826	0.01	<u>112</u>	<u>112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54</u>	A
				<u>112</u>	<u>112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54</u>	
<b>Total</b>				\$ <u>8,906,609</u>	<u>9,310,532</u>	<u>404,640</u>	<u>747</u>	<u>2,130,187</u>	

(1) El 19 de diciembre de 2013 Banco de Bogotá S.A. adquirió a través de su filial Leasing Bogota S.A. Panamá el 100% de la participación directa e indirecta de BBVA en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Panamá) S.A., así mismo, el 23 de diciembre de 2013 el Banco de Bogotá S.A. adquirió a través de su subsidiaria Credomatic International Corporation (entidad consolidada por Leasing Bogota S.A. Panamá) el 100% de las acciones suscritas y en circulación del grupo financiero reformador de Guatemala.

(2) Mediante escritura 2250 de la notaría 65 de Bogotá registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 31 de diciembre de 2013 Porvenir S.A. perfecciono la fusión por absorción de AFP Horizonte pensiones y cesantías S.A.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la valoración de los títulos de baja bursatilidad se efectuó por el método de variación patrimonial con base en certificaciones expedidas por el Revisor Fiscal, Contador y/o Representante Legal de cada entidad, los cuales en ningún caso tienen fecha anterior al 31 de Marzo de 2014, por política interna se solicitan certificaciones trimestral o anualmente.

#### Maduración de las inversiones

	30 de junio				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mayor a 5 años	Total
Negociables en títulos de deuda	\$ 46,767	134,588	50,458	149,814	381,627
Para mantener hasta el vencimiento en títulos de deuda	1,466,593	56,942	0	0	1,523,535
Disponibles para la venta en títulos de deuda (*)	241,295	616,743	732,199	2,160,631	3,750,868
Títulos participativos	0	0	0	8,929,376	8,929,376
	\$ <u>1,754,655</u>	<u>808,273</u>	<u>782,657</u>	<u>11,239,821</u>	<u>14,585,406</u>
31 de diciembre					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mayor a 5 años	Total
Negociables en títulos de deuda	\$ 280,546	577,019	138,879	159,101	1,155,545
Para mantener hasta el vencimiento en títulos de deuda	1,291,892	109,066	0	0	1,400,958
Disponibles para la venta en títulos de deuda (*)	212,072	667,565	724,364	1,205,351	2,809,352
Títulos participativos	0	0	0	8,906,609	8,906,609
	\$ <u>1,784,510</u>	<u>1,353,650</u>	<u>863,243</u>	<u>10,271,061</u>	<u>14,272,464</u>

\* Incluye títulos contabilizados como derechos de recompra y entregados en garantía que hacen parte del portafolio de inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda.

#### Provisión de inversiones

##### Títulos participativos

##### Disponibles para la venta

El siguiente es el detalle del movimiento de la provisión de inversiones:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Saldo inicial</b>	\$ 747	763
Provisión cargada a gastos de operación	7	30
Reintegro provisión de inversiones	(18)	(46)
<b>Saldo final</b>	\$ 736	747

### Información Cualitativa

#### Objetivos

El Banco de Bogotá S.A. desarrolla sus operaciones de tesorería de conformidad con las políticas y límites establecidos por su Junta Directiva, enmarcadas en la regulación vigente, con el objetivo de maximizar la relación de retorno por unidad de riesgo de los portafolios y/o activos administrados, así como aprovechar oportunidades que se presenten en los mercados en los que interviene.

El continuo seguimiento a las variables económicas internas y externas, así como el permanente monitoreo y control que ejerce la Dirección de Riesgos sobre la gestión de inversiones, se constituyen en los pilares sobre los que se edifica el logro de los objetivos de la Tesorería del Banco.

Mercados en los que interviene la Tesorería:

- Deuda Pública Interna
- Deuda Privada
- Renta Fija Pública y Privada M/E
- Divisas
- Instrumentos derivados en el mercado mostrador u “Over the Counter” (OTC)
- Instrumentos derivados estandarizados
- Mercado Monetario

#### Filosofía en la Toma de Riesgos:

La activa participación de la Alta Dirección y la Junta Directiva del Banco en materia de inversiones y riesgos, sumada al soporte de diferentes herramientas y a la existencia de procesos bien definidos y de personal calificado, garantizan la adecuada gestión de los riesgos a los que está expuesta la Entidad.

En adición, el seguimiento y control permanente sobre los límites de riesgo y la gestión de la Tesorería, acompañados de la coordinación y efectividad en la toma de decisiones de inversión, permiten implementar estrategias coherentes con los objetivos del Banco, el presupuesto aprobado y las políticas generales de administración de activos y pasivos.

El Banco cuenta con políticas y procedimientos de administración de riesgos generados en la negociación de este tipo de operaciones, que definen el marco de actuación dentro del cual se desarrollan las actividades.

Así se definen límites para exposiciones máximas a riesgos de mercado o Valor en Riesgo (VaR), por operación y 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 las tasas de interés o factores correspondientes - impacto de variaciones en los precios justos de intercambio y factores de riesgo específicos: Tasa de interés (Rho), Tasa de Cambio (Delta) y Volatilidad (vega).

En adición, el riesgo de crédito es un aspecto fundamental a considerar al momento de negociar instrumentos financieros derivados, por lo cual se han desarrollado modelos de cálculo de exposición crediticia teniendo en cuenta la exposición potencial futura de las operaciones.

El resultado de las estrategias de administración de portafolios se evalúa a partir del contraste entre las fuentes de ingreso versus las fuentes de riesgo para cada portafolio con el fin de determinar si las utilidades provienen de la toma de posiciones (sobre tasa de cambio o tasas de interés), de la gestión de intermediación o de la estructura de los portafolios (paso del tiempo).

#### Mercados – Renta Fija

Dado el comportamiento de las variables macroeconómicas, la curva de deuda pública registró un aplanamiento, consistente en una subida en tasas en el tramo corto de la curva y un ajuste bajista en el tramo largo.



De esta manera, en la parte corta, los TES Tasa Fija con vencimiento en octubre 2015 aumentaron 43pb en el primer semestre de 2014, cerrando en 5.01%. Este desempeño se debió, principalmente, al inicio de un ciclo alcista en la tasa de referencia del Banco de la República. Cabe señalar que, durante el periodo de análisis, la autoridad monetaria aumentó su tasa de política en tres oportunidades, hasta llegar al 4% al corte de junio.

Por su parte, los TES con vencimiento en julio 2024 cayeron 24pb en lo corrido del año, cerrando el semestre en 6.56%. El principal factor detrás de esta valorización fue el anuncio de JP Morgan de aumentar la ponderación de Colombia en el índice GBI EM Global Diversified, de 3% a 8%.

El anuncio de JP Morgan, durante el mes de marzo, generó un cambio en la estrategia del portafolio de deuda pública interna, puesto que el flujo comprador proyectado podía más que neutralizar los factores macroeconómicos que incidían al alza en tasas. De esta manera, se tomaron posiciones en la parte media y larga de la curva, donde se esperaban las mayores valorizaciones.

Respecto al portafolio de títulos en moneda extranjera, el principal *driver* fue la corrección bajista en las tasas del Tesoro de 10 años de los Estados Unidos. Durante el semestre, los Tesoros cayeron 50pb en tasa hasta el 2.53%, debido a una intensificación del *forward guidance* por parte de la Fed, así como por episodios de aversión al riesgo frente a conflictos geopolíticos en Europa del Este y Medio Oriente.

En este contexto, se aumentaron las posiciones en bonos corporativos denominados en pesos pagaderos en dólares (globales) y se realizaron compras adicionales en bonos corporativos Latinoamericanos del sector financiero con duraciones hasta 5 años, realizando la cobertura del tipo de cambio a 90 días.

### **Divisas y Derivados**

Al cierre del primer semestre de 2014, la tasa de cambio USD-COP se ubicó en \$1,881.19, lo que representa una caída de 2.37% respecto de su valor al cierre de 2013. De esta manera, el peso colombiano se ubicó entre las divisas más fortalecidas frente al dólar en el semestre analizado, en parte por los flujos de inversión de portafolio, los cuales según cifras de la balanza cambiaria crecieron 129% en el semestre contra el mismo periodo de 2013.

Las presiones a la revaluación del peso fueron contenidas parcialmente por la compra de dólares por parte del Banco de la República, que durante el primer semestre acumuló compras por USD1,600 (un promedio de USD14 por sesión). Para el segundo semestre, la autoridad monetaria anunció que comprará hasta USD2,000 entre julio y septiembre, lo que implica un promedio de hasta USD32 diarios.

Por su parte, la curva forward registró aumentos a lo largo de toda la curva, producto del aumento de la tasa de referencia del Banco de la República. Así, por ejemplo, el tenor de 12 meses aumentó de 3.1% a 3.8%, recogiendo casi por completo los 75pb de aumento en la tasa de política monetaria. Por el contrario, el tenor de 3 meses tuvo un menor aumento en el periodo (de 2.3% a 2.7%), influenciado por una temporal caída en la posición propia de contado de las entidades bancarias, que alejó las devaluaciones de los plazos más cortos respecto de sus niveles teóricos.

Durante el primer semestre de 2014, se realizaron operaciones de derivados tanto con fines de intermediación como para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio como de tasas de interés en los mercados local y externo. Por otro lado, se realizaron operaciones de cobertura cambiaria del activo en dólares representadas por las inversiones en las agencias y filiales del exterior.

Los portafolios de derivados presentaron combinaciones de tipos de contratos básicos como Forwards, Futuros, Opciones o Swaps, los cuales además buscan ser complementados con otros productos de la mesa (ejemplo: TES, títulos en moneda extranjera).

Se trabajó de la mano con la fuerza comercial, ofreciendo productos a todos los segmentos, apoyando en labores de capacitación y acompañamiento, así como innovando y renovando los productos para agregar valor a los clientes. Se continuó trabajando en la profundización de estructuras financieras a partir de derivados, para proporcionar a los clientes mecanismos que optimicen sus estrategias de financiación e inversión.

Los periodos con tasas de devaluación por debajo de los teóricos (ejemplo: finales de marzo y de junio) continúan siendo aprovechados, generando financiaciones sintéticas a tasas en pesos colombianos (COP) atractivas para los clientes.

### **(7) Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

30 de junio

31 de diciembre

Préstamos ordinarios	\$	32,051,880	29,134,913
Préstamos con recursos de otras entidades		1,147,760	966,624
Factoring sin recurso		145,648	119,451
Cartas de crédito cubiertas		136,859	120,488
Avales y garantías cubiertas		18	1,372
Descubiertos en cuenta corriente bancaria		185,682	117,224
Descuentos		230,025	208,108
Tarjetas de crédito		2,103,755	1,942,214
Reintegros anticipados		99,726	410,761
Préstamos a microempresas y pymes		247,744	232,311
Microcréditos		327,920	316,304
Cartera hipotecaria para vivienda		972,739	700,446
Créditos sobre el exterior reembolsados		0	168
Bienes inmuebles dados en leasing		725,724	537,351
Bienes muebles dados en leasing		958,560	916,834
Préstamos a constructores		83,729	20,477
<b>Total cartera por modalidad</b>	\$	<b>39,417,769</b>	<b>35,745,046</b>

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

Sector	30 de junio							
	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda	Leasing financiero	Total	% Part.	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca								
\$	1,016,818	141,942	18,262	10,161	44,179	1,231,362	3.12%	
Rentista de capital	91,520	212,138	2,399	32,995	19,206	358,258	0.91%	
Asalariado	415,884	5,096,998	35,709	691,425	95,047	6,335,063	16.07%	
Explotación de minas y canteras	1,155,709	7,797	196	795	62,107	1,226,604	3.11%	
Industrias manufactureras	5,718,763	120,225	33,374	17,297	385,447	6,275,106	15.92%	
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,934,695	307	76	0	7,145	1,942,223	4.93%	
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	149,414	3,814	1,146	308	5,100	159,782	0.41%	
Construcción	3,141,575	69,907	3,415	10,788	277,164	3,502,849	8.89%	
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	4,648,721	518,789	163,920	64,550	221,979	5,617,959	14.25%	
Transporte, almacenamiento	2,470,851	228,017	14,433	34,172	151,470	2,898,943	7.35%	
Alojamiento y servicios de comida	180,355	53,363	19,898	6,391	17,458	277,465	0.70%	
Información y comunicaciones	710,858	17,287	2,443	2,828	15,937	749,353	1.90%	
Actividades financieras y de Seguros	3,178,185	6,844	124	1,196	12,468	3,198,817	8.12%	
Actividades inmobiliarias	740,612	24,435	466	3,487	98,106	867,106	2.20%	
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,152,281	541,123	19,454	66,377	78,042	1,857,277	4.71%	
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	646,886	22,802	2,366	3,099	70,201	745,354	1.89%	
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	982,264	0	0	0	4,646	986,910	2.50%	
Educación	221,129	16,727	906	5,340	32,137	276,239	0.70%	
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	446,922	53,544	875	18,215	75,039	594,595	1.51%	
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	57,389	84,106	1,032	628	3,961	147,116	0.37%	
Otras actividades de servicios	120,712	30,392	7,407	2,687	7,445	168,643	0.43%	
Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores	12	540	9	0	0	561	0.00%	
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	103	71	10	0	0	184	0.00%	
<b>Total por destino económico</b>	\$	<b>29,181,658</b>	<b>7,251,168</b>	<b>327,920</b>	<b>972,739</b>	<b>1,684,284</b>	<b>39,417,769</b>	<b>100%</b>

Sector	31 de diciembre						
	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda	Leasing financiero	Total	% Part.
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca							
\$	965,894	140,796	16,692	6,380	45,477	1,175,239	3.29%
Rentista de capital	88,644	205,935	2,029	25,969	17,691	340,268	0.95%
Asalariado	410,292	4,768,269	34,740	503,924	66,934	5,784,159	16.18%
Explotación de minas y canteras	1,112,621	7,861	175	535	65,974	1,187,166	3.32%
Industrias manufactureras	5,267,212	114,544	30,751	11,484	285,164	5,709,155	15.97%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,614,115	284	58	0	6,074	1,620,531	4.53%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	138,938	3,758	970	61	5,664	149,391	0.42%
Construcción	2,818,823	64,329	3,479	7,528	245,818	3,139,977	8.78%
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos automotores y motocicletas	4,515,690	498,639	161,516	45,038	209,060	5,429,943	15.19%



31 de diciembre							
	Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos (1)	Provisiones (2)			Garantía idónea
				Capital	Intereses	Otros	
<b>Comercial</b>							
A - Normal	\$ 24,878,941	203,877	45,226	348,763	3,592	173	12,421,161
B - Aceptable	772,798	13,707	423	28,020	2,452	127	259,988
C - Apreciable	475,532	5,485	545	50,186	3,454	427	256,094
D - Significativo	220,146	10,564	3,838	125,903	10,542	3,827	54,593
E - Incobrable	137,687	8,113	5,014	132,812	7,624	5,014	1,212
	<u>26,485,104</u>	<u>241,746</u>	<u>55,046</u>	<u>685,684</u>	<u>27,664</u>	<u>9,568</u>	<u>12,993,048</u>
<b>Consumo</b>							
A - Normal	6,299,705	74,710	31,075	185,588	4,340	729	1,028,911
B - Aceptable	121,436	3,419	333	13,511	1,445	149	7,488
C - Apreciable	131,996	3,461	594	25,059	2,733	495	7,971
D - Significativo	172,652	6,200	1,804	132,066	6,150	1,796	16,231
E - Incobrable	63,218	2,733	35,924	63,482	2,736	35,988	1,422
	<u>6,789,007</u>	<u>90,523</u>	<u>69,730</u>	<u>419,706</u>	<u>17,404</u>	<u>39,157</u>	<u>1,062,023</u>
<b>Microcrédito</b>							
A - Normal	283,888	5,871	534	2,839	197	114	99,051
B - Aceptable	7,345	178	67	235	177	67	2,462
C - Apreciable	4,837	122	65	967	122	65	1,663
D - Significativo	3,287	81	63	1,643	81	64	1,167
E - Incobrable	16,947	490	698	16,961	490	698	6,365
	<u>316,304</u>	<u>6,742</u>	<u>1,427</u>	<u>22,645</u>	<u>1,067</u>	<u>1,008</u>	<u>110,708</u>
<b>Vivienda</b>							
A - Normal	698,777	3,472	421	6,988	45	6	937,440
B - Aceptable	1,087	14	1	211	13	2	905
C - Apreciable	359	6	2	123	4	2	262
D - Significativo	116	7	2	40	1	2	174
E - Incobrable	107	0	3	74	1	3	47
	<u>700,446</u>	<u>3,499</u>	<u>429</u>	<u>7,436</u>	<u>64</u>	<u>15</u>	<u>938,828</u>

31 de diciembre							
	Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos (1)	Provisiones (2)			Garantía idónea
				Capital	Intereses	Otros	
<b>Leasing financiero</b>							
A - Normal	1,369,335	6,040	6,796	22,740	117	102	0
B - Aceptable	48,356	352	115	1,713	24	8	0
C - Apreciable	22,812	435	102	2,690	276	49	0
D - Significativo	11,457	392	152	6,180	391	150	0
E - Incobrable	2,225	184	204	2,225	184	205	0
	<u>1,454,185</u>	<u>7,403</u>	<u>7,369</u>	<u>35,548</u>	<u>992</u>	<u>514</u>	<u>0</u>
<b>Provisión general</b>	0	0	0	10,167	0	0	0
<b>Total cartera por calificación</b>	<u>\$ 35,745,046</u>	<u>349,913</u>	<u>134,001</u>	<u>1,181,186</u>	<u>47,191</u>	<u>50,262</u>	<u>15,104,607</u>

(1) Otros conceptos incluye: Pagos por cuenta de clientes, honorarios, comisiones, adelantos al personal y otras cuentas por cobrar diversas, véase nota (9).

(2) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, en cartera se encontraban contabilizados \$18,709 y \$19,238 por capital e intereses, conceptos que no requieren provisión, en razón a que están registrados como abono diferido, véase nota (18).

El siguiente es el detalle de la cartera por zona geográfica:

30 de junio							
	Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos	Provisiones			Garantía idónea
				Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos	
<b>Comercial</b>							
Bogotá	\$ 13,195,996	135,919	97,822	334,194	14,250	5,303	7,584,929
Antioquia	4,668,014	34,212	3,640	106,577	3,824	1,115	1,624,801
Occidente	2,983,196	24,529	2,836	80,383	3,065	585	1,891,650
Oriente	1,712,997	17,296	3,127	51,421	3,026	757	1,660,511
Costa	2,794,043	34,284	3,343	70,609	2,482	984	1,707,501
Central	732,955	10,335	3,712	32,595	1,797	841	868,308
Miami	1,490,064	6,327	0	18,304	78	0	0
Nueva York	1,566,354	10,041	922	19,081	122	0	0
Panamá	38,039	143	3	866	5	0	0
	<u>29,181,658</u>	<u>273,086</u>	<u>115,405</u>	<u>714,030</u>	<u>28,649</u>	<u>9,585</u>	<u>15,337,700</u>

30 de junio							
	Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos	Capital	Provisiones Intereses y componente financiero	Otros conceptos	Garantía idónea
Consumo							
Bogotá	5,013,190	49,142	40,377	189,891	8,111	16,190	578,332
Antioquia	550,411	10,717	6,684	49,790	2,263	4,888	220,275
Occidente	495,220	9,810	5,937	45,261	2,368	5,341	225,633
Oriente	454,910	10,020	4,816	47,528	2,414	4,074	118,990
Costa	329,776	9,276	5,857	41,719	2,383	5,043	21,255
Central	407,661	10,224	5,406	46,981	2,501	4,737	27,619
	<u>7,251,168</u>	<u>99,189</u>	<u>69,077</u>	<u>421,170</u>	<u>20,040</u>	<u>40,273</u>	<u>1,192,104</u>
Microcrédito							
Bogotá	74,574	1,417	413	5,634	255	274	32,409
Antioquia	41,074	821	183	2,444	111	107	12,446
Occidente	45,264	899	203	3,161	166	134	16,042
Oriente	38,939	894	198	2,536	124	132	10,576
Costa	44,870	991	270	3,321	160	180	20,138
Central	83,199	2,363	382	5,288	393	233	24,153
	<u>327,920</u>	<u>7,385</u>	<u>1,649</u>	<u>22,384</u>	<u>1,209</u>	<u>1,060</u>	<u>115,764</u>
Vivienda							
Bogotá	405,672	2,404	293	4,359	57	17	639,866
Antioquia	171,295	919	112	1,727	11	2	262,789
Occidente	100,596	530	67	1,009	7	1	142,715
Oriente	120,347	652	80	1,276	19	2	184,395
Costa	89,995	506	62	1,036	9	1	125,932
Central	84,834	472	59	861	7	2	130,757
	<u>972,739</u>	<u>5,483</u>	<u>673</u>	<u>10,268</u>	<u>110</u>	<u>25</u>	<u>1,486,454</u>
Leasing financiero							
Bogotá	913,436	5,278	7,889	18,163	628	436	0
Antioquia	261,220	1,246	340	6,103	150	78	0
Occidente	158,540	722	108	3,651	107	21	0
Oriente	164,070	1,059	198	4,974	173	60	0
Costa	138,725	872	54	3,116	82	11	0
Central	48,293	276	122	1,391	14	14	0
	<u>1,684,284</u>	<u>9,453</u>	<u>8,711</u>	<u>37,398</u>	<u>1,154</u>	<u>620</u>	<u>0</u>
Provisión general	0	0	0	13,007	0	0	0
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 39,417,769</b>	<b>394,596</b>	<b>195,515</b>	<b>1,218,257</b>	<b>51,162</b>	<b>51,563</b>	<b>18,132,022</b>

31 de diciembre							
	Capital	Intereses y componente financiero	Otros conceptos	Capital	Provisiones Intereses y componente financiero	Otros conceptos	Garantía idónea
Comercial							
Bogotá	\$ 12,060,176	115,501	38,884	319,192	13,344	5,325	6,890,778
Antioquia	4,233,822	28,971	3,337	102,592	4,126	1,046	1,507,499
Occidente	2,646,818	22,591	2,971	81,095	3,093	670	1,591,101
Oriente	1,564,740	13,753	3,008	47,589	2,709	748	1,541,699
Costa	2,600,525	37,157	3,366	70,218	2,608	1,029	698,668
Central	689,946	9,007	3,467	30,759	1,572	750	763,303
Miami	1,317,981	6,347	0	17,115	107	0	0
Nueva York	1,342,375	8,284	0	16,213	100	0	0
Panamá	28,721	135	13	911	5	0	0
	<u>26,485,104</u>	<u>241,746</u>	<u>55,046</u>	<u>685,684</u>	<u>27,664</u>	<u>9,568</u>	<u>12,993,048</u>
Consumo							
Bogotá	4,647,844	45,590	39,830	186,612	6,894	14,638	469,110
Antioquia	522,560	9,751	6,217	52,376	2,145	4,745	224,250
Occidente	470,869	9,197	8,438	48,030	2,177	6,485	203,795
Oriente	440,531	8,984	4,609	46,601	2,103	3,916	116,527
Costa	308,027	7,768	5,597	40,655	1,957	4,864	19,313
Central	399,176	9,233	5,039	45,432	2,128	4,509	29,028
	<u>6,789,007</u>	<u>90,523</u>	<u>69,730</u>	<u>419,706</u>	<u>17,404</u>	<u>39,157</u>	<u>1,062,023</u>
Microcrédito							
Bogotá	75,423	1,344	361	5,989	239	261	31,803
Antioquia	38,592	710	141	2,222	88	98	11,289
Occidente	41,358	779	194	3,372	151	149	14,046
Oriente	39,178	870	176	2,777	127	119	11,752
Costa	39,187	801	224	3,014	141	163	18,082
Central	82,566	2,238	331	5,271	321	218	23,736
	<u>316,304</u>	<u>6,742</u>	<u>1,427</u>	<u>22,645</u>	<u>1,067</u>	<u>1,008</u>	<u>110,708</u>

31 de diciembre							
	Capital	Intereses y componente	Otros conceptos	Capital	Provisiones Intereses y componente	Otros conceptos	Garantía idónea

	financiero			financiero			
Vivienda							
Bogotá	309,304	1,713	196	3,379	37	11	418,929
Antioquia	122,246	548	69	1,224	8	1	163,537
Occidente	72,469	326	45	727	3	0	91,251
Oriente	79,637	358	48	800	5	1	112,265
Costa	59,583	284	35	732	8	1	75,751
Central	57,207	270	36	574	3	1	77,095
	<u>700,446</u>	<u>3,499</u>	<u>429</u>	<u>7,436</u>	<u>64</u>	<u>15</u>	<u>938,828</u>
Leasing financiero							
Bogotá	760,789	3,934	6,619	17,820	528	378	0
Antioquia	254,630	1,097	282	5,898	122	56	0
Occidente	130,034	559	87	3,416	81	14	0
Oriente	137,679	795	179	4,505	154	49	0
Costa	130,834	738	39	2,670	96	7	0
Central	40,219	280	163	1,239	11	10	0
	<u>1,454,185</u>	<u>7,403</u>	<u>7,369</u>	<u>35,548</u>	<u>992</u>	<u>514</u>	<u>0</u>
Provisión general	0	0	0	10,167	0	0	0
<b>Total cartera</b>	<u>\$ 35,745,046</u>	<u>349,913</u>	<u>134,001</u>	<u>1,181,186</u>	<u>47,191</u>	<u>50,262</u>	<u>15,104,607</u>

El siguiente es el detalle de la cartera por unidad monetaria:

	30 de junio			31 de diciembre		
	Moneda legal	Moneda extranjera	Total	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 23,902,101	5,279,557	29,181,658	21,920,776	4,564,328	26,485,104
Consumo	7,251,168	0	7,251,168	6,789,007	0	6,789,007
Microcrédito	327,920	0	327,920	316,304	0	316,304
Vivienda	972,739	0	972,739	700,446	0	700,446
Leasing financiero	1,652,511	31,773	1,684,284	1,418,996	35,189	1,454,185
	<u>\$ 34,106,439</u>	<u>5,311,330</u>	<u>39,417,769</u>	<u>31,145,529</u>	<u>4,599,517</u>	<u>35,745,046</u>

El siguiente es el detalle de la maduración de la cartera:

	30 de junio				
	Hasta 1 año	Entre 1 a 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 14,687,593	7,436,550	3,818,819	3,238,696	29,181,658
Consumo	2,908,251	2,894,014	1,057,809	391,094	7,251,168
Microcrédito	144,113	156,971	26,720	116	327,920
Vivienda	120,102	99,259	110,695	642,683	972,739
Leasing financiero	439,305	546,360	267,112	431,507	1,684,284
<b>Total cartera</b>	<u>\$ 18,299,364</u>	<u>11,133,154</u>	<u>5,281,155</u>	<u>4,704,096</u>	<u>39,417,769</u>
	31 de diciembre				
	Hasta 1 año	Entre 1 a 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 13,265,912	6,968,873	3,318,632	2,931,687	26,485,104
Consumo	2,915,830	2,660,262	925,447	287,468	6,789,007
Microcrédito	200,799	104,805	10,700	0	316,304
Vivienda	112,100	73,233	80,713	434,400	700,446
Leasing financiero	411,209	516,691	237,896	288,389	1,454,185
<b>Total cartera</b>	<u>\$ 16,905,850</u>	<u>10,323,864</u>	<u>4,573,388</u>	<u>3,941,944</u>	<u>35,745,046</u>

El siguiente es el detalle de los créditos reestructurados, acuerdos y concordatos:

	No. De Créditos	30 de junio				Provisiones			Garantía
		Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	
Comercial									
A - Normal	483	\$ 199,560	5,672	32	205,264	2,469	132	24	77,082
B - Aceptable	500	237,838	5,009	84	242,931	7,324	1,059	64	110,038
C - Apreciable	1,183	276,760	5,795	171	282,726	27,143	3,984	150	133,378
D - Significativo	1,361	106,096	4,438	986	111,520	66,051	4,409	977	29,191
E - Incobrable	1,016	123,164	6,243	774	130,181	114,906	5,780	774	9,836
	<u>4,543</u>	<u>943,418</u>	<u>27,157</u>	<u>2,047</u>	<u>972,622</u>	<u>217,893</u>	<u>15,364</u>	<u>1,989</u>	<u>359,525</u>
Consumo									
A - Normal	7,303	52,271	549	102	52,922	2,953	84	78	4,235
B - Aceptable	1,916	14,258	205	42	14,505	2,222	48	35	919
C - Apreciable	5,672	41,750	623	172	42,545	8,772	336	151	3,049
D - Significativo	3,480	34,317	740	385	35,442	25,239	726	381	3,914
E - Incobrable	901	10,537	396	200	11,133	10,374	396	200	101
	<u>19,272</u>	<u>153,133</u>	<u>2,513</u>	<u>901</u>	<u>156,547</u>	<u>49,560</u>	<u>1,590</u>	<u>845</u>	<u>12,218</u>
Microcrédito									
A - Normal	1,114	8,809	56	67	8,932	88	27	59	2,878
B - Aceptable	179	1,626	4	20	1,650	52	4	20	539
C - Apreciable	133	1,258	12	20	1,290	252	8	20	446
D - Significativo	105	926	4	21	951	463	4	21	305

E - Incobrable	345	3,062	42	130	3,234	3,062	41	130	1,157
	<u>1,876</u>	<u>15,681</u>	<u>118</u>	<u>258</u>	<u>16,057</u>	<u>3,917</u>	<u>84</u>	<u>250</u>	<u>5,325</u>
Vivienda									
A - Normal	21	584	4	1	589	6	1	0	433
B - Aceptable	2	11	0	0	11	11	0	0	0
C - Apreciable	3	50	0	1	51	5	0	1	49
D - Significativo	4	73	0	3	76	16	0	3	72
E - Incobrable	1	13	0	1	14	13	0	1	0
	<u>31</u>	<u>731</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>741</u>	<u>51</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>554</u>
Leasing financiero									
A - Normal	8	178	0	0	178	2	0	0	88
B - Aceptable	1	122	0	0	122	2	0	0	0
C - Apreciable	35	16,327	369	19	16,715	1,816	253	19	4,708
D - Significativo	19	2,147	117	7	2,271	1,646	112	7	300
E - Incobrable	14	489	83	4	576	489	83	4	0
	<u>77</u>	<u>19,263</u>	<u>569</u>	<u>30</u>	<u>19,862</u>	<u>3,955</u>	<u>448</u>	<u>30</u>	<u>5,096</u>
Totales									
A - Normal	8,929	261,402	6,281	202	267,885	5,518	244	161	84,716
B - Aceptable	2,598	253,855	5,218	146	259,219	9,611	1,111	119	111,496
C - Apreciable	7,026	336,145	6,799	383	343,327	37,988	4,581	341	141,630
D - Significativo	4,969	143,559	5,299	1,402	150,260	93,415	5,251	1,389	33,782
E - Incobrable	2,277	137,265	6,764	1,109	145,138	128,844	6,300	1,109	11,094
	<u>25,799</u>	<u>\$ 1,132,226</u>	<u>30,361</u>	<u>3,242</u>	<u>1,165,829</u>	<u>275,376</u>	<u>17,487</u>	<u>3,119</u>	<u>382,718</u>

31 de diciembre

	No. De Créditos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Provisiones			Garantía
						Capital	Intereses	Otros conceptos	
Comercial									
A - Normal	447	\$ 200,294	4,492	27	204,813	2,358	63	16	75,337
B - Aceptable	579	257,925	7,093	89	265,107	8,656	1,747	66	64,845
C - Apreciable	1,048	252,878	2,441	195	255,514	25,385	1,883	181	106,581
D - Significativo	1,261	90,189	3,097	877	94,163	54,833	3,053	874	17,242
E - Incobrable	1,038	127,178	6,861	845	134,884	121,244	6,374	845	8,950
	<u>4,373</u>	<u>928,464</u>	<u>23,984</u>	<u>2,033</u>	<u>954,481</u>	<u>212,476</u>	<u>13,120</u>	<u>1,982</u>	<u>272,955</u>
Consumo									
A - Normal	6,200	48,868	527	106	49,501	2,546	107	77	4,153
B - Aceptable	1,893	14,578	250	43	14,871	2,172	72	32	870
C - Apreciable	4,685	43,667	790	177	44,634	9,188	426	133	2,980
D - Significativo	2,629	27,273	751	310	28,334	20,812	742	308	3,158
E - Incobrable	977	10,244	383	202	10,829	10,244	383	202	131
	<u>16,384</u>	<u>144,630</u>	<u>2,701</u>	<u>838</u>	<u>148,169</u>	<u>44,962</u>	<u>1,730</u>	<u>752</u>	<u>11,292</u>

31 de diciembre

	No. De Créditos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Provisiones			Garantía
						Capital	Intereses	Otros conceptos	
Microcrédito									
A - Normal	1,027	8,268	47	49	8,364	83	21	41	2,657
B - Aceptable	146	1,209	8	14	1,231	39	8	14	427
C - Apreciable	122	1,015	6	15	1,036	203	6	15	322
D - Significativo	77	591	7	12	610	296	7	12	204
E - Incobrable	276	2,381	36	103	2,520	2,381	36	103	984
	<u>1,648</u>	<u>13,464</u>	<u>104</u>	<u>193</u>	<u>13,761</u>	<u>3,002</u>	<u>78</u>	<u>185</u>	<u>4,594</u>
Vivienda									
A - Normal	22	272	2	0	274	3	0	0	261
B - Aceptable	4	63	0	0	63	4	0	0	60
C - Apreciable	3	48	0	1	49	5	0	1	47
D - Significativo	1	25	0	1	26	6	0	1	24
E - Incobrable	1	13	0	1	14	13	0	1	0
	<u>31</u>	<u>421</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>426</u>	<u>31</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>392</u>
Leasing financiero									
A - Normal	8	248	0	0	248	2	0	0	109
B - Aceptable	1	232	0	0	232	5	0	0	0
C - Apreciable	25	11,707	235	17	11,959	1,360	160	17	1,752
D - Significativo	21	1,024	85	6	1,115	572	84	6	16
E - Incobrable	16	1,324	140	7	1,471	1,324	140	7	0
	<u>71</u>	<u>14,535</u>	<u>460</u>	<u>30</u>	<u>15,025</u>	<u>3,263</u>	<u>384</u>	<u>30</u>	<u>1,877</u>
Totales									
A - Normal	7,704	257,950	5,068	182	263,200	4,992	192	134	82,517
B - Aceptable	2,623	274,007	7,351	146	281,504	10,876	1,827	112	66,202
C - Apreciable	5,883	309,315	3,472	405	313,192	36,141	2,475	347	111,682
D - Significativo	3,989	119,102	3,940	1,206	124,248	76,519	3,886	1,201	20,644
E - Incobrable	2,308	141,140	7,420	1,158	149,718	135,206	6,932	1,158	10,065
	<u>22,507</u>	<u>\$ 1,101,514</u>	<u>27,251</u>	<u>3,097</u>	<u>1,131,862</u>	<u>263,734</u>	<u>15,312</u>	<u>2,952</u>	<u>291,110</u>

Créditos reestructurados, acuerdos y concordatos por sector económico:

30 de junio						
	Ordinarios y extraordinarios	Concordatos	Liquidación	Ley 550/99	Ley 1116/06	Ley 617/00
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	\$ 619	0	0	0	536	0
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	3,583	0	0	89	7,194	0
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3,217	0	994	0	3,732	0
Actividades financieras y de seguros	535	0	4,966	0	4	0
Actividades inmobiliarias	1,994	0	139	2,005	8	0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	18,317	165	110	496	12,969	0
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	54,043	0	0	15,599	0	57,033
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	21,183	54	6,193	20,528	21,953	0
Alojamiento y servicios de comida	4,019	0	0	0	522	0
Asalariado	114,002	130	173	0	1,458	0
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	99,192	24	7,870	1,418	82,829	0
Construcción	11,331	0	10,956	661	69,675	0
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	258	0	1,023	0	64	0

30 de junio						
	Ordinarios y extraordinarios	Concordatos	Liquidación	Ley 550/99	Ley 1116/06	Ley 617/00
Educación	18,836	0	0	0	0	0
Explotación de minas y canteras	3,307	0	0	437	14	0
Industrias Manufactureras	206,230	633	14,570	16,457	126,960	0
Información y comunicaciones	10,914	0	12,577	192	835	0
Otras actividades de servicios	1,805	0	0	0	804	0
Rentista de capital	6,242	69	14	0	213	0
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,262	0	5,308	0	99	0
Transporte, almacenamiento	34,212	0	103	277	5,985	0
Actividades de los hogares industriales en calidad de empleadores	8	0	0	0	0	0
<b>\$</b>	<b>615,109</b>	<b>1,075</b>	<b>64,996</b>	<b>58,159</b>	<b>335,854</b>	<b>57,033</b>

31 de diciembre						
	Ordinarios y extraordinarios	Concordatos	Liquidación	Ley 550/99	Ley 1116/06	Ley 617/00
Actividades artísticas, de entrenamiento y recreación	\$ 512	0	0	0	553	0
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	3,743	0	0	98	194	0
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3,157	0	2,389	0	3,800	0
Actividades financieras y de seguros	560	0	4,859	0	4	0
Actividades inmobiliarias	1,449	0	234	2,005	8	0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	16,399	194	348	496	13,320	0
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	55,279	0	0	18,753	0	65,131
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	20,248	54	11,222	20,535	8,375	0
Alojamiento y servicios de comida	3,846	0	0	0	523	0
Asalariado	108,732	130	97	0	1,108	0
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	103,285	25	9,860	1,498	59,945	0
Construcción	10,975	0	11,067	760	64,796	0
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	361	0	0	0	1,021	0
Educación	19,934	0	0	0	0	0
Explotación de minas y canteras	3,234	0	0	494	13	0
Industrias Manufactureras	207,418	640	25,595	17,470	122,461	0
Información y comunicaciones	11,584	0	871	204	14,151	0
Otras actividades de servicios	1,436	0	0	0	803	0
Rentista de capital	6,199	68	0	0	290	0
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3,021	0	0	0	100	0



Transporte, almacenamiento	31,994	0	33	380	1,164	0
Actividades de los hogares industriales en calidad de empleadores	9	0	0	0	0	0
	\$ 613,375	1,111	66,575	62,693	292,629	65,131

Créditos reestructurados, acuerdos y concordatos por zona geográfica:

Categoría riesgo	30 de junio						
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones			Garantía
				Capital	Intereses	Otros	
<b>Comercial</b>							
Bogota	\$ 396,266	10,293	440	98,448	7,795	437	141,510
Antioquia	251,561	6,533	724	44,752	3,686	702	52,889
Occidente	114,271	954	135	20,765	547	135	70,097
Oriente	106,920	3,756	351	38,582	2,557	326	55,860
Costa	37,824	4,239	179	7,764	447	172	12,154
Central	36,576	1,382	218	7,582	332	217	27,015
	<u>943,418</u>	<u>27,157</u>	<u>2,047</u>	<u>217,893</u>	<u>15,364</u>	<u>1,989</u>	<u>359,525</u>
<b>Consumo</b>							
Bogota	56,408	818	375	16,729	492	355	10,017
Antioquia	21,693	404	132	7,167	261	125	568
Occidente	17,171	291	91	5,605	177	84	342
Oriente	15,874	323	90	5,986	215	81	465
Costa	14,418	277	85	5,064	179	80	232
Central	27,569	400	128	9,009	266	120	594
	<u>153,133</u>	<u>2,513</u>	<u>901</u>	<u>49,560</u>	<u>1,590</u>	<u>845</u>	<u>12,218</u>
<b>Microcrédito</b>							
Bogota	4,646	21	90	1,141	18	89	1,805
Antioquia	2,376	7	34	622	5	33	722
Occidente	1,364	16	19	384	15	19	434
Oriente	1,477	14	26	405	9	25	473
Costa	1,571	11	27	494	9	27	799
Central	4,247	49	62	871	28	57	1,092
	<u>15,681</u>	<u>118</u>	<u>258</u>	<u>3,917</u>	<u>84</u>	<u>250</u>	<u>5,325</u>
<b>Vivienda</b>							
Bogota	533	4	6	48	1	5	419
Occidente	7	0	0	1	0	0	0
Oriente	135	0	0	1	0	0	135
Costa	56	0	0	1	0	0	0
	<u>731</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>51</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>554</u>
<b>Leasing financiero</b>							
Bogota	14,096	394	11	2,858	308	11	1,799
Antioquia	897	37	8	326	37	8	0
Occidente	235	31	1	78	31	1	0
Oriente	3,750	94	9	538	59	9	3,042
Costa	285	13	1	155	13	1	255
	<u>19,263</u>	<u>569</u>	<u>30</u>	<u>3,955</u>	<u>448</u>	<u>30</u>	<u>5,096</u>
<b>Totales</b>							
Bogota	471,949	11,530	922	119,224	8,614	897	155,550
Antioquia	276,527	6,981	898	52,867	3,989	868	54,179
Occidente	133,048	1,292	246	26,833	770	239	70,873
Oriente	128,156	4,187	476	45,512	2,840	441	59,975
Costa	54,154	4,540	292	13,478	648	280	13,440
Central	68,392	1,831	408	17,462	626	394	28,701
<b>Total</b>	\$ <u>1,132,226</u>	<u>30,361</u>	<u>3,242</u>	<u>275,376</u>	<u>17,487</u>	<u>3,119</u>	<u>382,718</u>

31 de diciembre

Categoría riesgo				Provisiones			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros	Garantía
<b>Comercial</b>							
Bogota	\$ 575,771	13,248	464	109,543	7,954	461	110,897
Antioquia	55,962	1,794	616	23,957	1,574	603	12,862
Occidente	124,271	1,108	157	25,083	574	157	72,134
Oriente	94,723	2,601	395	37,684	2,298	368	41,364
Costa	43,456	4,178	186	8,663	350	183	12,438
Central	34,281	1,055	215	7,546	370	210	23,260
	<u>928,464</u>	<u>23,984</u>	<u>2,033</u>	<u>212,476</u>	<u>13,120</u>	<u>1,982</u>	<u>272,955</u>
<b>Consumo</b>							
Bogota	50,982	793	340	14,755	501	313	8,944
Antioquia	22,083	469	128	7,519	305	115	686
Occidente	18,989	372	94	5,926	231	82	370
Oriente	15,233	341	92	5,406	223	80	376
Costa	13,514	300	80	4,491	198	72	390
Central	23,829	426	104	6,865	272	90	526
	<u>144,630</u>	<u>2,701</u>	<u>838</u>	<u>44,962</u>	<u>1,730</u>	<u>752</u>	<u>11,292</u>
<b>Microcrédito</b>							
Bogota	4,152	27	72	1,116	23	70	1,610
Antioquia	2,015	7	26	425	5	25	593
Occidente	1,485	18	20	326	16	20	460
Oriente	1,141	10	14	225	8	13	372
Costa	1,305	7	24	330	6	22	663
Central	3,366	35	37	580	20	35	896
	<u>13,464</u>	<u>104</u>	<u>193</u>	<u>3,002</u>	<u>78</u>	<u>185</u>	<u>4,594</u>
<b>Vivienda</b>							
Bogota	411	2	3	29	0	3	392
Antioquia	0	0	0	2	0	0	0
Occidente	8	0	0	0	0	0	0
Central	2	0	0	0	0	0	0
	<u>421</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>31</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>392</u>
<b>Leasing financiero</b>							
Bogota	12,139	298	14	2,180	225	15	1,861
Antioquia	918	37	7	338	37	7	16
Occidente	238	30	0	52	29	0	0
Oriente	1,240	95	9	693	93	8	0
	<u>14,535</u>	<u>460</u>	<u>30</u>	<u>3,263</u>	<u>384</u>	<u>30</u>	<u>1,877</u>
<b>Totales</b>							
Bogota	643,455	14,368	893	127,623	8,703	862	123,704
Antioquia	80,978	2,307	777	32,241	1,921	750	14,157
Occidente	144,991	1,528	271	31,387	850	259	72,964
Oriente	112,337	3,047	510	44,008	2,622	469	42,112
Costa	58,275	4,485	290	13,484	554	277	13,491
Central	61,478	1,516	356	14,991	662	335	24,682
<b>Total</b>	<u>\$ 1,101,514</u>	<u>27,251</u>	<u>3,097</u>	<u>263,734</u>	<u>15,312</u>	<u>2,952</u>	<u>291,110</u>

Créditos reestructurados, acuerdos y concordatos por unidad monetaria:

Créditos reestructurados, concordatarios, concurso de acreedores, liquidaciones, Ley 550 de 1999, Ley 1116 de 2006 y Ley 617 de 2000 por unidad monetaria:

Serprocons Ltda	0	2,466	9.45	Hasta 5 meses
Sofasa	12,885	16,026	7.86	Hasta 1 mes
Sigma Petroleum Company S.A.S	0	10	9.45	Hasta 1 mes
Synthes	0	300	9.24	Hasta 6 meses
Vidrio Andino Colombia	800	0	8.80	Hasta 2 meses
Zapatos Y Diseños S.A.	96	171	Libor +1.80	Hasta 4 meses
<b>Total Compras</b>	<u>293,962</u>	<u>448,725</u>		

Ventas				
Banco de Bogotá Miami Agency	14,109	0	Libor +1	Hasta 5 meses
Banco de Bogotá New York Agency	19,188	121,314	Libor +4	Hasta 3 meses
Banco de Bogotá S.A. - Colombia	24,071	0	Libor +3	Hasta 3 meses
Refinancia	0	172,349		
<b>Total Ventas</b>	<b>\$ 57,368</b>	<b>293,663</b>		

### Castigos de cartera

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

	30 de junio			31 de diciembre		
	Capital	Intereses	Total	Capital	Intereses	Total
Comercial	\$ 51,290	5,341	56,631	24,921	2,941	27,862
Consumo	177,267	13,847	191,114	154,223	12,915	167,138
Microcrédito	14,089	1,598	15,687	7,824	1,109	8,933
Leasing financiero	1,493	115	1,608	292	40	332
<b>Total</b>	<b>\$ 244,139</b>	<b>20,901</b>	<b>265,040</b>	<b>187,260</b>	<b>17,005</b>	<b>204,265</b>

### Provisión para cartera de créditos

El movimiento de la provisión para cartera de créditos Por modalidad es el siguiente:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda	Leasing financiero	Provisión General	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	\$ 646,144	387,062	20,168	3,706	30,614	6,089	1,093,783
Provisión Cargada a Gastos	241,955	308,843	17,079	4,212	13,035	4,310	589,434
Castigos de cartera con cargo a la provisión	(24,921)	(154,223)	(7,824)	0	(292)	0	(187,260)
Reintegro de provisiones	(177,479)	(121,976)	(6,778)	(482)	(7,809)	(232)	(314,756)
Ajuste en cambio	(15)	0	0	0	0	0	(15)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>685,684</b>	<b>419,706</b>	<b>22,645</b>	<b>7,436</b>	<b>35,548</b>	<b>10,167</b>	<b>1,181,186</b>
Provisión Cargada a Gastos	254,066	310,749	19,462	3,523	15,551	3,270	606,621
Castigos de cartera con cargo a la provisión	(51,290)	(177,267)	(14,089)	0	(1,493)	0	(244,139)
Reintegro de provisiones	(174,062)	(132,018)	(5,634)	(691)	(12,208)	(430)	(325,043)
Ajuste en cambio	(368)	0	0	0	0	0	(368)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	<b>\$ 714,030</b>	<b>421,170</b>	<b>22,384</b>	<b>10,268</b>	<b>37,398</b>	<b>13,007</b>	<b>1,218,257</b>

La Circular Externa 026 de junio de 2012, publicada por la Superintendencia Financiera tiene como propósito incrementar el nivel de provisiones para aquellos bancos que registren incremento en el vencimiento de su cartera de Consumo, de acuerdo con una formulación especial entregada por el ente regulador, formulación que se basa en el índice de crecimiento de cartera vencida en términos reales ajustada por el IPC.

Dicha Circular Externa 026 entró en vigencia en diciembre de 2012 y en ese momento el Banco contabilizó provisiones adicionales por valor de \$20,688, correspondientes al 0.5% de PI adicional sobre las operaciones de Consumo. Esta provisión se ajustó mensualmente hasta el mes de marzo de 2014.

Esta medida es de aplicación temporal y debe mantenerse siempre que el índice de crecimiento de cartera vencida en términos reales sea positivo y hasta 6 meses después de que se evidencie la disminución de dicho indicador se mantiene inferior a cero.

En el mes de marzo de 2014 se cumplieron las condiciones necesarias para dejar de calcular esta provisión adicional temporal por lo tanto en ese mes se reversó el acumulado por valor de \$23,655.

### Sector público

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera otorgada al sector público ascendía a \$2,314,237 y \$2,168,299 respectivamente y representaba el 5.87% y 6.07% de la cartera total del Banco. Las provisiones de cartera eran de \$28,582 y \$27,626, en consecuencia esta cartera está cubierta en el 1.26% y el 1.27% respectivamente.

### Cartera Agencias de New York, Miami y Sucursal Panamá

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los préstamos de las Agencias del Banco en New York, Miami y la Sucursal Panamá, se clasifican y califican según la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia y ascienden a:

	USD	30 de junio	31 de diciembre
Agencia de New York	833	\$ 1,566,354	1,342,375
Agencia de Miami	792	1,490,064	1,317,981
Sucursal Panamá	20	38,039	28,721
	<u>1,645</u>	<u>3,094,457</u>	<u>2,689,077</u>
Provisión Agencia New York	(10)	(19,081)	(16,213)
Provisión Agencia Miami	(10)	(18,304)	(17,115)
Sucursal Panamá	0	(866)	(911)
	<u>1,625</u>	<u>\$ 3,056,206</u>	<u>2,654,838</u>

**(8) Aceptaciones y derivados**

El siguiente es el detalle de las aceptaciones, operaciones de contado e instrumentos financieros derivados:

	30 de junio			31 de diciembre		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
<b>Aceptaciones bancarias</b>						
Aceptaciones bancarias en plazo	\$ 107,802	201,862	(94,060)	175,500	176,506	(1,006)
<b>Operaciones de contado</b>						
Derechos de venta sobre divisas	17,815	0	17,815	9,301	0	9,301
Derechos de compra sobre divisas	49,148	0	49,148	36,756	0	36,756
Obligaciones de venta sobre divisas	(17,825)	0	(17,825)	(9,291)	0	(9,291)
Obligaciones de compra sobre divisas	(49,148)	0	(49,148)	(36,756)	0	(36,756)
	<u>(10)</u>	<u>0</u>	<u>(10)</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>10</u>
<b>Contratos forward de especulación</b>						
Derechos de venta sobre divisas	3,805,791	(165,334)	3,971,125	4,441,250	(1,523,698)	5,964,948
Derechos de compra sobre divisas	222,534	(2,981,596)	3,204,130	1,414,752	(2,896,527)	4,311,279
Obligaciones de venta sobre divisas	(3,704,364)	165,620	(3,869,984)	(4,402,821)	1,545,515	(5,948,336)
Obligaciones de compra sobre divisas	(221,548)	3,067,532	(3,289,080)	(1,394,741)	2,921,152	(4,315,893)
	<u>102,413</u>	<u>86,222</u>	<u>16,191</u>	<u>58,440</u>	<u>46,442</u>	<u>11,998</u>
<b>Contratos forward de cobertura</b>						
Derechos de venta sobre divisas	3,601,070	(18,708)	3,619,778	1,351,093	(1,909,375)	3,260,468
Derechos de compra sobre divisas	0	(75,243)	75,243	171,477	(840,072)	1,011,549
Obligaciones de venta sobre divisas	(3,454,639)	18,804	(3,473,443)	(1,336,340)	1,941,388	(3,277,728)
Obligaciones de compra sobre divisas	0	75,527	(75,527)	(170,734)	846,040	(1,016,774)
	<u>146,431</u>	<u>380</u>	<u>146,051</u>	<u>15,496</u>	<u>37,981</u>	<u>(22,485)</u>
<b>Contratos de futuros</b>						
Derechos de venta sobre monedas	525,099	0	525,099	1,024,936	0	1,024,936
Derechos de compra sobre monedas	1,273,760	0	1,273,760	1,593,654	0	1,593,654
Derechos de venta sobre títulos	4,630	0	4,630	16,129	0	16,129
Obligaciones de venta sobre monedas	(525,099)	0	(525,099)	(1,024,936)	0	(1,024,936)
Obligaciones de compra sobre monedas	(1,273,760)	0	(1,273,760)	(1,593,654)	0	(1,593,654)
Obligaciones de venta sobre títulos	(4,630)	0	(4,630)	(16,129)	0	(16,129)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Swaps</b>						
Derechos sobre divisas	493,960	(259,990)	753,950	380,287	(452,061)	832,348
Derechos sobre tasa de interés	270,530	(68,447)	338,977	116,083	(217,852)	333,935
Obligaciones sobre divisas	(474,578)	270,022	(744,600)	(362,469)	476,824	(839,293)
Obligaciones sobre tasa de interés	(258,182)	81,146	(339,328)	(96,766)	235,586	(332,352)
	<u>31,730</u>	<u>22,731</u>	<u>8,999</u>	<u>37,135</u>	<u>42,497</u>	<u>(5,362)</u>
<b>Opciones</b>						
Call sobre Divisas	2,750	1,360	1,390	9,438	3,191	6,247
Put sobre Divisas	7,337	22,715	(15,378)	2,264	15,302	(13,038)
	<u>10,087</u>	<u>24,075</u>	<u>(13,988)</u>	<u>11,702</u>	<u>18,493</u>	<u>(6,791)</u>
	<u>\$ 398,453</u>	<u>335,270</u>	<u>63,183</u>	<u>298,283</u>	<u>321,919</u>	<u>(23,636)</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el Banco de Bogotá S.A. entregó títulos TES por \$93,356 y \$112,651 respectivamente, a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte como garantía para la realización de estas operaciones en el mercado de instrumentos financieros derivados estandarizados de la Bolsa de Valores de Colombia (nota 6).

Las operaciones al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se discriminan así:

**Contratos forward de especulación**

	30 de junio		31 de diciembre		Propósito
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	
Derechos de compra de monedas (peso/dólar)	1,675	\$ 3,150,238	2,213	\$ 4,263,808	Cobertura en compras de contratos forward celebrados con clientes y otras posiciones del libro bancario (dólar/peso).
Derechos de compra de monedas (diferente peso/dólar)	29	53,892	24	47,471	Cobertura en ventas de contratos forward celebrados con clientes (divisa/peso y divisa/divisa) y otras posiciones del libro bancario.
	<u>1,704</u>	<u>\$ 3,204,130</u>	<u>2,237</u>	<u>\$ 4,311,279</u>	
Obligaciones de compra de monedas (peso/dólar)	(10)	\$ (3,234,969)	0	\$ (4,269,170)	Flujos en pesos correspondiente a contratos forward de compra por USD 1,674.6 (dólar/peso) y Flujos en USD 10,155.4 Agencia Miami.
Obligaciones de compra monedas (diferente peso/dólar)	0	(427)	0	(708)	Flujos en pesos correspondiente a contratos forward de compra por (divisa/ peso).
	(29)	(53,684)	(24)	(46,015)	Flujos en pesos correspondiente a contratos forward de venta.
	<u>(39)</u>	<u>\$ (3,289,080)</u>	<u>(24)</u>	<u>\$ (4,315,893)</u>	
Derechos de venta compra de monedas (peso/dólar)	0	\$ 3,916,540	0	\$ 5,917,651	Flujos en pesos correspondiente a contratos forward de venta por USD 2,028.
Derechos de venta monedas (diferentes peso/dólar)	0	18,909	0	20,203	Flujos en pesos correspondiente a contratos forward de venta.
	19	35,676	14	27,094	Cobertura de contratos forward celebrados con clientes (divisa/divisa) y otras posiciones del libro bancario.
	<u>19</u>	<u>\$ 3,971,125</u>	<u>14</u>	<u>\$ 5,964,948</u>	
Obligaciones de ventas de monedas (peso/dólar)	(2,028)	\$ (3,815,906)	(3,062)	\$ (5,900,313)	Cobertura de contratos forward celebrados con clientes y otras posiciones del libro bancario (dólar/peso).
Obligaciones de venta de monedas (diferente peso/dólar)	(29)	(54,078)	(25)	(48,023)	Cobertura de contratos forward celebrados con clientes (divisa/divisa) y otras posiciones del libro bancario.
	<u>(2,057)</u>	<u>\$ (3,869,984)</u>	<u>(3,087)</u>	<u>\$ (5,948,336)</u>	

**Contratos forward de cobertura**

	30 de junio		31 de diciembre		Propósito
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	
Derechos de compra de divisas (peso/dólar)	40	\$ 75,243	525	\$ 1,011,549	Flujo para cubrir sobre posición neta USD 1,806.4.
Obligaciones de compra de divisas (peso/dólar)	0	(75,527)	0	(1,016,774)	
	<u>40</u>	<u>\$ (284)</u>	<u>525</u>	<u>\$ (5,225)</u>	
Derechos de venta de divisas (peso/dólar)	0	\$ 3,619,778	0	\$ 3,260,468	Flujo en pesos para cubrir sobre posición neta de USD 1,806.4.
Obligaciones de venta de divisas (peso/dólar)	(1,846)	(3,473,443)	(1,701)	(3,277,728)	
	<u>(1,846)</u>	<u>\$ 146,335</u>	<u>(1,701)</u>	<u>\$ (17,260)</u>	

**Contratos futuros**

	30 de junio		31 de diciembre		Propósito
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	
Derechos de compra sobre divisas	672	\$ 1,273,760	821	\$ 1,593,654	Contratos de futuros TRM USD 32.3 y novados

	30 de junio		31 de diciembre		
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Propósito
Derechos de venta sobre divisas	0	525,099	0	1,024,936	USD 640.2. Flujo de pesos contratos de futuros TRM USD 38.3 y novados USD 238.9.
	<u>672</u>	<u>\$ 1,798,859</u>	<u>821</u>	<u>\$ 2,618,590</u>	
Obligaciones de compra de monedas	0	(1,273,760)	0	(1,593,654)	Flujo de pesos contratos de futuros TRM USD 32.3 y novados USD 640.2.
Obligaciones de venta de monedas	(277)	(525,099)	(530)	(1,024,936)	Contratos de futuros TRM USD 38.3 y novados USD 238.9.
	<u>(277)</u>	<u>\$ (1,798,859)</u>	<u>(530)</u>	<u>\$ (2,618,590)</u>	
Derechos de venta sobre títulos	0	4,630	0	16,129	Flujo de pesos en contratos títulos CRC.
Obligaciones de venta de títulos	0	(4,630)	0	(16,129)	Flujo de pesos en contratos títulos CRC.
	<u>0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>0</u>	<u>\$ 0</u>	

### Swaps

	30 de junio		31 de diciembre		Propósito
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	
Derechos de monedas	106	\$ 198,827	152	\$ 292,518	Cross Currency Swaps en los cuales el Banco recibe tasa de interés en dólares o euros y paga tasa de interés en pesos. Cubre otras posiciones del libro de swaps y operaciones del libro bancario.
Derechos de monedas	0	555,123	0	539,830	Flujos en pesos correspondientes a Cross Currency Swaps en los cuales el banco recibe tasa de interés en pesos y entrega tasa de interés en dólares o euros.
	<u>106</u>	<u>\$ 753,950</u>	<u>152</u>	<u>\$ 832,348</u>	
Obligaciones de monedas	(296)	\$ (557,741)	(296)	\$ (571,208)	Cross Currency Swaps en los cuales el banco recibe tasa de interés en dólares o euros y paga tasa de interés en pesos. Cubre otras posiciones del libro de Swaps y operaciones del libro bancario.
	0	(186,859)	0	(268,085)	Flujos en pesos correspondientes a Cross Currency Swaps en los cuales el banco recibe tasa de interés en pesos y entrega tasa de interés en dólares o euros.
	<u>(296)</u>	<u>\$ (744,600)</u>	<u>(296)</u>	<u>\$ (839,293)</u>	
Derechos sobre tasas de interés	117	\$ 219,963	116	\$ 223,293	Interest Rate Swaps (IRS) en dólares en los cuales el banco recibe tasas de interés en dólares fijas/variables entregando tasas de interés en dólares variables/fijas, cuyo precio justo de intercambio es positivo.
	0	119,014	0	110,642	Interest rate Swaps (IRS) en pesos en los cuales el banco recibe tasas de interés fija/variable entregando tasas de interés variable/fija.
	0	0	0	0	Swaps de tasas de interés en pesos en los cuales el banco recibe tasa fija y entrega tasa variable (IBR).
	<u>117</u>	<u>\$ 338,977</u>	<u>116</u>	<u>\$ 333,935</u>	
Obligaciones sobre tasas de interés	(117)	\$ (220,400)	(115)	\$ (222,348)	Swaps de tasas de interés en pesos en los

				cuales el banco recibe tasa variable (IBR) y recibe tasa fija.
	0	(118,928)	0	(110,004)
	(117)	\$ (339,328)	(115)	\$ (332,352)

Para el cierre del 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el portafolio de opciones Dólar Peso con clientes, se encuentra discriminado, así:

**Portafolio de opciones dólar / peso**

	30 de junio		31 de diciembre		Propósito
	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	Saldo Dólares (USD)	Saldo Pesos (\$)	
Emisión o venta de Put y Call moneda extranjera	381	\$ 757,512	421	\$ 831,020	Opciones Plain Vanilla CALL y PUT dólar/peso emitidas. (El valor en pesos corresponde al valor nominal de cada opción por su tasa strike de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 042 de 2008)
Total obligaciones en opciones	381	\$ 757,512	421	\$ 831,020	
Compras de Call y Put sobre monedas	493	\$ 983,244	473	\$ 919,023	Opciones Plain Vanilla CALL y PUT dólar/peso emitidas. (El valor en pesos corresponde al valor nominal de cada opción por su tasa strike de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 042 de 2008).
Total derechos en opciones	493	\$ 983,244	473	\$ 919,023	

**(9) Cuentas por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle de intereses y de cuentas por cobrar:

	30 de junio	31 de diciembre
Intereses		
Cartera de crédito	\$ 385,143	342,315
Componente financiero	9,453	7,598
Fondos interbancarios vendidos y pactados de reventa	20	36
	<u>394,616</u>	<u>349,949</u>
Comisiones y honorarios	18,707	18,813
Pago por cuenta de clientes	31,623	28,579
Diversas otras cuentas por cobrar (1)	145,185	86,609
	<u>195,515</u>	<u>134,001</u>
Dividendos	30,766	37,789
Arrendamiento de bienes propios	219	183
Canon leasing operativo	100	60
Promitentes vendedores	35,127	34,209
Anticipos de contratos y proveedores	505,127	580,553
	<u>571,339</u>	<u>652,794</u>
Provisión	(102,725)	(97,453)
	<u>1,058,745</u>	<u>1,039,291</u>

	30 de junio	31 de diciembre
(1) Detalle otras cuentas por cobrar:		
Adelantos al personal	416	601
Faltantes en caja	346	2,705
Faltantes en canje	876	250
Reclamos a compañías aseguradoras	1,851	1,582
Incobrables responsabilidad indefinida	1,010	1,042
Compensaciones – Credibanco	12,684	14,368
Faltantes retiros y avances cajeros automáticos	1,474	1,443
Operaciones originadas propias del negocio de leasing	926	2,063
Transacciones electrónicas en proceso	2,253	1,518
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	27,269	26,779
Insuficiencia en cuentas de ahorro	15,965	14,536
Banco República - Citibank NewYork	2,645	2,645
Cumplimiento forward	3,134	1,996
Mayor valor pagado impuesto de renta año 2013	63,966	0
Diversas	10,370	15,081
	<u>145,185</u>	<u>86,609</u>

### Provisión para cuentas por cobrar

El movimiento de las provisiones por modalidad de crédito es el siguiente:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Vivienda	Leasing Financiero	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	\$ 34,470	55,449	1,704	61	1,221	92,905
Provisión cargada a gastos	16,475	27,492	2,099	81	726	46,873
Castigos	(2,942)	(12,915)	(1,109)	0	(40)	(17,006)
Condonaciones	(3,021)	(1,516)	(112)	(31)	0	(4,680)
Reintegros	(7,751)	(11,949)	(507)	(32)	(400)	(20,639)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>37,231</u>	<u>56,561</u>	<u>2,075</u>	<u>79</u>	<u>1,507</u>	<u>97,453</u>
Provisión cargada a gastos	16,395	29,715	2,530	103	714	49,457
Castigos	(5,339)	(13,847)	(1,598)	0	(116)	(20,900)
Condonaciones	(2,547)	(1,605)	(138)	(9)	0	(4,299)
Reintegros	(7,506)	(10,511)	(600)	(38)	(331)	(18,986)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	<u>\$ 38,234</u>	<u>60,313</u>	<u>2,269</u>	<u>135</u>	<u>1,774</u>	<u>102,725</u>

### (10) Bienes realizables, recibidos en pago, restituidos, no utilizados en el objeto social, neto

El detalle es el siguiente:

	30 de junio				31 de diciembre			
	Costo	Provisión	% Prov	Neto	Costo	Provisión	% Prov	Neto
Bienes realizables								
Terrenos	\$ 13	(13)	100%	0	\$ 13	(13)	100%	0
	<u>13</u>	<u>(13)</u>	<u>100%</u>	<u>0</u>	<u>13</u>	<u>(13)</u>	<u>100%</u>	<u>0</u>
Bienes restituidos de contratos de leasing								
Maquinaria y equipo	896	(764)	85%	132	676	(604)	89%	72
Vehículos	329	(329)	100%	0	129	(129)	100%	0
	<u>1,225</u>	<u>(1,093)</u>	<u>89%</u>	<u>132</u>	<u>805</u>	<u>(733)</u>	<u>91%</u>	<u>72</u>
Bienes no utilizados en el objeto social								
Terrenos	1,239	(1,239)	100%	0	1,239	(1,239)	100%	0
	<u>1,239</u>	<u>(1,239)</u>	<u>100%</u>	<u>0</u>	<u>1,239</u>	<u>(1,239)</u>	<u>100%</u>	<u>0</u>
Bienes recibidos en pago								



Bienes muebles	13,521	(11,703)	87%	1,818	13,632	(11,330)	83%	2,302
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	65,911	(50,122)	76%	15,789	65,149	(48,060)	73%	17,089
	<u>79,432</u>	<u>(61,825)</u>	<u>78%</u>	<u>17,607</u>	<u>78,781</u>	<u>(59,390)</u>	<u>75%</u>	<u>19,391</u>
Total	\$ <u>81,909</u>	<u>(64,170)</u>	<u>78%</u>	<u>17,739</u>	\$ <u>80,838</u>	<u>(61,375)</u>	<u>75%</u>	<u>19,463</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los bienes recibidos en pago representan el cero punto cero tres por ciento (0.03%), del total de activos del Banco. El Banco considera que la inmovilización y materialidad de estos activos no producirá efectos negativos importantes sobre los estados financieros.

El detalle de acuerdo con el tiempo de permanencia, es el siguiente:

	Menor de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total	Provisión
<b>30 de junio</b>						
Bienes recibidos en pago:						
Inmuebles	\$ 6,480	38,586	173	20,672	65,911	50,122
Muebles	2,768	1,226	169	9,358	13,521	11,703
	<u>9,248</u>	<u>39,812</u>	<u>342</u>	<u>30,030</u>	<u>79,432</u>	<u>61,825</u>
Bienes restituidos						
Muebles	549	626	50	0	1,225	1,093
	<u>\$ 549</u>	<u>626</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>1,225</u>	<u>1,093</u>
<b>31 de diciembre</b>						
Bienes recibidos en pago:						
Inmuebles	\$ 4,082	39,690	592	20,785	65,149	48,060
Muebles	2,779	1,324	169	9,360	13,632	11,330
	<u>6,861</u>	<u>41,014</u>	<u>761</u>	<u>30,145</u>	<u>78,781</u>	<u>59,390</u>
Bienes restituidos						
Muebles	129	626	50	0	805	733
	<u>\$ 129</u>	<u>626</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>805</u>	<u>733</u>

Del grupo total de bienes recibidos en pago, el 90% aproximadamente de los avalúos se realizaron durante los últimos dos años.

Para la comercialización de los bienes recibidos en pago, el Banco adelanta las gestiones que señalamos a continuación:

- El Gerente de la Oficina receptora del bien recibido a título de dación en pago se encarga de su administración y del control de gastos a que hubiere lugar.
- El Banco tiene contratada una fuerza comercial especializada en venta inmobiliaria, para promover ventas, apoyar el área comercial 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, soportar a los Gerentes de Normalización y de Oficina en la comercialización de las daciones que tengan asignadas y celebrar comités para la atención y seguimiento de los diferentes negocios en curso.
- Se realizan visitas periódicas a los inmuebles a nivel de todo el país, para que la fuerza comercial y la administración del Banco conozca las propiedades que tenemos para la 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 capacita al área comercial en la comercialización de las daciones, realizando en promedio dos visitas anuales a cada regional del Banco. De la misma forma, se incluye el tema de comercialización de los bienes recibidos en pago en las cátedras de formación para los Gerentes, Jefes de Operaciones, Auxiliares del Sena y demás empleados, obteniéndose un gran compromiso y excelentes resultados.
- Se promueve la venta a través de avisos en los principales diarios de circulación nacional y en la revista de ofertas de Finca Raíz de la entidad. Con el diario "El Tiempo", se suscribió un contrato de publicidad asociativa para la publicación de los bienes, resultando muy satisfactorio el volumen de clientes contactado por estos medios. Adicionalmente, el diario "El Tiempo", nos publica en el diario Portafolio, Diario ADN y en la revista Cambio. La comisión para el Tiempo corresponde al 1% de las ventas de los bienes publicados.
- Se realizan reuniones periódicas con firmas inmobiliarias a nivel de todo el país, para motivar la promoción de nuestras daciones y a quienes se les ofrece una comisión entre el 1% y el 3% por ventas efectivas.

- Se publica la revista venta de inmuebles del Banco con información del inventario a nivel nacional. Cada edición es enviada a todas las oficinas del Banco donde se invita a los funcionarios a ser parte activa del proceso de venta. Así mismo, se envía la revista por correo electrónico a los posibles clientes.
- 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](http://www.bancodebogota.com.co).
- Se contactan a los vecinos de nuestras propiedades para promoverlas y se incentivan con el ofrecimiento de una comisión del 1% por la presentación de interesados, pagadera por ventas efectivas.
- Se continúa con la búsqueda de información sobre situaciones muy especiales, tales como: definiciones del P.O.T de la localidad donde están ubicados los inmuebles, normas urbanísticas, definiciones de usos y densidades, lo mismo que de planes parciales, incorporación al cordón sanitario de la respectiva localidad para efectos de ser incorporados a red de servicios públicos, levantamientos topográficos y conceptos de curaduría, entre otros, lo cual nos proporciona de primera mano información relevante para la negociación de los bienes.
- El banco cuenta con un programa de incentivos para los empleados que presenten clientes interesados en adquirir estos inmuebles, que se hace efectivo en el momento de llevar a cabo el negocio.
- Se tiene un abogado del Banco para atender los inconvenientes de orden jurídico que puedan presentar los bienes recibidos en pago y se esta forma mantenerlos jurídicamente saneados y en condiciones para su venta.
- El Banco permanentemente viene realizando las labores de mantenimiento, arreglo y reparación que los inmuebles requieren, con el propósito de tenerlos en buenas condiciones de presentación y de esta manera atraer el mercado de clientes potenciales.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los bienes muebles incluyen principalmente acciones recibidas en dación de pago, así:

30 de junio			
<u>Compañía</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>Dación ajustada</u>	<u>Provisión</u>
Pizano S.A.	1,048,961	\$ 6,647	6,647
Enka de Colombia S.A.	39,094,489	1,213	1,213
Inca S.A.	23,937,576	1,097	1,097
Desarrolladora de Zonas Francas	89,588,592	292	292
Zona Franca de Bogotá S.A.	7,043,754	23	23
Inversiones Furatena S.A	25	201	201
Promotora La Alborada	434,866,324	139	139
CI Metales y Derivados	23	1,269	296

31 de diciembre			
<u>Compañía</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>Dación ajustada</u>	<u>Provisión</u>
Pizano S.A.	1,048,961	\$ 6,647	6,647
Enka de Colombia S.A.	39,094,489	1,213	1,213
Inca S.A.	23,937,576	1,097	1,097
Desarrolladora de Zonas Francas	89,588,592	292	292
Zona Franca de Bogotá S.A.	7,043,754	23	23
Inversiones Furatena S.A	25	201	201
Promotora La Alborada	434,866,324	139	139
CI Metales y Derivados	23	1,269	74

Estas acciones recibidas a título de dación en pago, corresponden a Inversiones disponibles para la venta como títulos participativos y se valoran por valor intrínseco.

**Provisión para bienes realizables recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social.**

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Bienes realizables	Recibidos en pago y restituidos	Bienes no utilizados en el objeto social	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	\$ 13	56,929	1,279	58,221
Provisión cargada a gastos	0	6,115	0	6,115
Castigos	0	(816)	0	(816)
Provisión utilizada en ventas	0	(855)	0	(855)
Reintegros	0	(1,250)	(40)	(1,290)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	\$ 13	60,123	1,239	61,375
Provisión cargada a gastos	0	4,050	0	4,050
Provisión utilizada en ventas	0	(453)	0	(453)
Reintegros	0	(802)	0	(802)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	\$ 13	62,918	1,239	64,170

**(11) Propiedades y equipos, neto**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, existen pólizas de seguros que cubren riesgos de sustracción, incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, erupción volcánica, baja tensión, pérdida o daños a predios, oficinas y vehículos.

No existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos, ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

La valorización de los bienes inmuebles está soportada con avalúos efectuados en los años 2013, 2012 y 2011.

La depreciación cargada a gastos en los períodos que terminaron el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 fue de \$29,047 y \$27,295 respectivamente.

**Detalle propiedades y equipo**

	30 de junio			
	Costo	Depreciación acumulada	Provisión	Neto
Terrenos	\$ 29,721	0	0	29,721
Construcciones en curso	16,616	0	0	16,616
Edificios	196,172	(60,186)	(18)	135,968
Equipo, muebles y enseres de oficina	165,690	(75,565)	0	90,125
Equipo de Cómputo	149,936	(65,013)	0	84,923
Importaciones en curso	80	0	0	80
	558,215	(200,764)	(18)	357,433
Depreciación diferida	0	55	0	55
	558,215	(200,709)	(18)	357,488
Bienes dados en leasing operativo	5,452	(826)	(47)	4,579
	\$ 563,667	(201,535)	(65)	362,067

	31 de diciembre			
	Costo	Depreciación acumulada	Provisión	Neto
Terrenos	\$ 29,554	0	0	29,554
Construcciones en curso	11,940	0	0	11,940
Edificios	192,266	(58,069)	(20)	134,177
Equipo, muebles y enseres de oficina	158,105	(69,855)	0	88,250
Equipo de cómputo	149,688	(62,176)	0	87,512
Importaciones en curso	160	0	0	160
	541,713	(190,100)	(20)	351,593
Depreciación diferida	0	(78)	0	(78)
	541,713	(190,178)	(20)	351,515
Bienes dados en leasing operativo	3,538	(331)	(31)	3,176
	\$ 545,251	(190,509)	(51)	354,691

El movimiento de propiedades, equipo y bienes dados en leasing operativo:

Activo	Saldo a 30 de junio	Diferencia en cambio	Adiciones	Retiros	Saldo a 31 de diciembre
Terrenos	\$ 29,721	0	350	183	29,554
Construcciones en curso	16,616	0	5,254	578	11,940
Edificios	196,172	0	7,737	3,831	192,266
Muebles y Enseres	165,690	(21)	10,394	2,788	158,105
Equipo de Computación	149,936	(7)	13,624	13,369	149,688
Importaciones en curso	80	0	0	80	160
Bienes dados en leasing operativo	5,452	0	1,914	0	3,538
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 563,667</b>	<b>(28)</b>	<b>39,273</b>	<b>20,829</b>	<b>545,251</b>

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

	30 de junio	31 de diciembre
Saldo inicial	\$ 51	290
Provisión cargada al gasto <sup>(1)</sup>	36	24
Reintegro de ingresos – recuperaciones <sup>(2)</sup>	(22)	(263)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 65</b>	<b>51</b>

(1) A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluye provisión cargada a gastos de leasing operativo de \$18 y \$24 respectivamente.

(2) A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluye reintegros de leasing operativo de \$3 y \$1 respectivamente.

## (12) Otros activos, netos

### Gastos anticipados y cargos diferidos

El saldo y movimientos de los gastos anticipados y cargos diferidos durante el período terminado al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Saldo al 30 de junio	Cargos	Abonos	Saldo al 31 de diciembre
<b>Gastos anticipados</b>				
Seguros	\$ 2,632	3,110	1,433	955
Arrendamientos	684	920	492	256
Mantenimientos de equipos	482	196	420	706
Actualización y mantenimiento de Software y Hardware	656	832	1,679	1,503
Otros	111	67	218	262
	<u>4,565</u>	<u>5,125</u>	<u>4,242</u>	<u>3,682</u>
<b>Cargos diferidos</b>				
Remodelación	2,617	823	2,355	4,149
Programas para computador (software)	32,515	7,798	14,799	39,516
Útiles y papelería	2,390	3,082	3,137	2,445
Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	20,563	3,291	5,707	22,979
Descuentos en colocación títulos de inversión	6,266	1,265	2,662	7,663
Impuesto de renta diferido débito (1)	17,108	67,081	68,949	18,976
Publicidad y propaganda	165	158	75	82
Impuestos (2)	48,050	9,828	30,341	68,563
Contribuciones y afiliaciones	91	4,477	4,433	47
Comisiones y honorarios pagados por emisiones y adquisiciones	6,004	1,606	4,232	8,630
Programas académicos de universidad la sabana	450	0	0	450
Reparaciones Locativas e instalaciones electricas	4,127	1,412	2,571	5,286
Otros	8,040	4,637	5,275	8,678
	<u>148,386</u>	<u>105,458</u>	<u>144,536</u>	<u>187,464</u>
	<b>\$ 152,951</b>	<b>110,583</b>	<b>148,778</b>	<b>191,146</b>

(1) El siguiente es el detalle del impuesto diferido débito/crédito al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Impuesto diferido activo:</b>		
Activos Fijos	\$ 82	59
Efecto de valoración de inversiones, forward, futuros, swaps y opciones	10,438	13,267
Cargos diferidos	1,698	2,035
Industria y comercio	4,890	3,615
<b>Impuesto diferido activo</b>	<b>17,108</b>	<b>18,976</b>

**Impuesto diferido pasivo:**

Activos Fijos	101	32
Efecto de valoración de inversiones, forward, futuros, swaps y opciones	58,995	109,320
Reserva para pensiones de jubilación	<u>4,872</u>	<u>4,872</u>
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<u>63,968</u>	<u>114,224</u>
<b>Impuesto diferido, neto</b>	<u>\$ (46,860)</u>	<u>(95,248)</u>

(2) El siguientes es el detalle de la amortización del impuesto al patrimonio y la sobretasa, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
Impuesto al Patrimonio declarado	\$ 274,253	274,253
Monto amortizado acumulado	<u>(226,259)</u>	<u>(205,690)</u>
Saldo por amortizar	<u>\$ 47,994</u>	<u>68,563</u>

**Crédito mercantil**

El siguiente es el detalle de la amortización:

	<u>Saldo al 30 de junio</u>	<u>Incremento por Adiciones</u>	<u>Amortización</u>	<u>Saldo al 31 diciembre</u>
Megabanco	453,898	0	12,007	465,905
AFP Horizonte	88,998	91,746	2,748	0
(*)	<u>542,896</u>	<u>91,746</u>	<u>14,755</u>	<u>465,905</u>

(\*)Al 30 de junio se incluye una amortización por \$1,584 cargada a otros gastos diversos de ejercicios anteriores.

**Banco de Crédito y Desarrollo Social – MEGABANCO S.A.**

El crédito mercantil 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, y cuyo valor ascendió a \$613,294 amortizable en veinte (20) años.

El detalle para cada línea de negocio de la asignación inicial del crédito mercantil, la amortización acumulada y el saldo al 30 de junio, es el siguiente:

<u>Línea de Negocio</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Crédito mercantil registrado</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo</u>
Comercial	32.7%	\$ 200,794	52,186	148,608
Consumo	30.8%	188,616	49,022	139,594
Libranzas	27.0%	165,774	43,085	122,689
Vehículos	6.7%	41,207	10,710	30,497
Microcrédito	<u>2.8%</u>	<u>16,903</u>	<u>4,393</u>	<u>12,510</u>
Total	<u>100.0%</u>	<u>\$ 613,294</u>	<u>159,396</u>	<u>453,898</u>

Anualmente el Banco, a través de un experto independiente, valora a precios del mercado las líneas de negocio asociadas con el crédito mercantil para determinar si hay pérdida por deterioro del mismo. Si se presenta pérdida por deterioro, el crédito mercantil asignado a dicha línea se amortizará hasta el monto de la pérdida estimada.

La última actualización de la valoración de las líneas de negocio a las cuales se asignó el crédito mercantil, efectuada por la firma Incorbank S.A. el 31 de enero de 2014, con base en los estados financieros del Banco al corte del 30 de noviembre de 2013, indica que en ningún caso hay deficiencias que indiquen un posible deterioro, dado que el valor de mercado (o valor justo) excede el valor registrado en libros de cada línea de negocio; en consecuencia, no se requiere realizar amortizaciones adicionales por deterioro.

De los conceptos emitidos por los expertos que han realizado las diferentes valoraciones de las líneas de negocio a las que se les asignó el crédito mercantil derivado de la adquisición de Megabanco, se destacan los siguientes aspectos:

- El valor del crédito mercantil se asignó en las siguientes cinco líneas de negocio: comercial, consumo, libranzas, vehículos y microcrédito. Los criterios generales para definir las anteriores líneas de negocio fueron:

su participación relativa dentro la entidad, el enfoque de cada línea de negocio, la rentabilidad y el potencial de creación de valor.

- La valoración por líneas de negocio se realizó utilizando el flujo de dividendos descontados, que de acuerdo con los expertos es la más apropiada para valorar instituciones financieras y es ampliamente utilizada por bancos de inversión de primer nivel. Dicha metodología consiste en proyectar el flujo de dividendos disponibles durante 10 años más un valor terminal y descontarlos a una tasa apropiada.
- Para determinar si hay o no pérdida de valor del crédito mercantil asignado a cada una de las líneas de negocio, se compara la valoración a precios de mercado y el valor en libros de cada línea de negocio, de tal manera que existe pérdida por deterioro del valor cuando el valor razonable de la línea de negocio es inferior al valor en libros de la misma.
- La asignación inicial y valoración en la fecha de adquisición (junio de 2006), la valoración en la fecha de la fusión (noviembre de 2006) así como la primera actualización de la valoración (noviembre de 2007) fueron llevadas a cabo por la firma Estrategias Corporativas. De la segunda a sexta (noviembre de 2008 a noviembre de 2013) fueron elaboradas por la firma PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales. La séptima actualización (noviembre de 2013) de la valoración fue realizada por la firma Incorbank.

#### AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A.

Por disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, durante el primer semestre de 2014 se registro el crédito mercantil generado por la adquisición del dieciséis punto setenta y cinco por ciento (16.75%) de las acciones de AFP Horizonte Pensiones y Cesantías S.A., operación autorizada mediante Resolución número 0628 de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, y cuyo valor ascendió a \$91,746 amortizable en veinte (20) años.

Línea de Negocio	Participación (%)	Crédito mercantil registrado	Amortización acumulada	Saldo
Fondos de pensiones y cesantías	100.0%	\$ 91,746	2,748	88,998
Total	100.0%	\$ 91,746	2,748	88,998

En este sentido, la amortización acumulada entre la fecha de adquisición 18 de abril de 2013 y el 30 de junio de 2014 se registro en su totalidad en el estado de resultados correspondiente al primer semestre de 2014.

#### Otros activos – otros

El detalle es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Aportes permanentes	\$ 494	494
Derechos en fideicomisos (1)	35,899	26,313
Créditos a empleados (2)	61,203	64,944
Cartas de crédito de pago diferido	8,101	4,812
Depósitos en garantía y judiciales	30,281	11,519
Retención en la fuente	112,965	0
Bienes de arte y cultura	4,022	4,084
Bienes muebles	1,310	1,310
Amortización acumulada de bienes muebles	(476)	(324)
Anticipo de impuesto de Renta	84,011	0
Anticipo de impuesto de Industria y Comercio	6,385	0
IVA descontable en el impuesto de renta	15,572	15,383
Contrato corporativo de ATH con Oracle	3,709	5,916
Cuenta en participación proyecto tecnológico corporativo SAP	3,960	4,950
Inventario de papelería en almacén y Digipass Token	2,845	2,858
Otros	8,717	7,563
	\$ 378,998	149,822

**(1) Derechos en fideicomiso**

El detalle es el siguiente:

	30 de junio			31 de diciembre		
	Saldo	Valorización	Provisión	Saldo	Valorización	Provisión
Fusión Megabanco S.A.						
Activos improductivos	\$ 0	700	0	0	1,657	0
Bienes recibidos en pago San Jerónimo del Yuste	2,702	0	2,270	2,702	0	2,270
Proyecto Avenida Colombia Cali	33,197	1,648	0	23,611	1,821	0
	<u>\$ 35,899</u>	<u>2,348</u>	<u>2,270</u>	<u>26,313</u>	<u>3,478</u>	<u>2,270</u>

El valor de las provisiones y valorizaciones de los derechos en fideicomiso fueron ajustados de conformidad con la información certificada por las Fiduciarias. Dichas entidades son las responsables de la aplicación de las políticas contables y de preparación de los estados financieros de los fideicomisos, los cuales deben estar sujetos a los Principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia de instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**(2) Créditos a empleados**

El Banco evaluó el cien punto cero por ciento (100.0%) de los créditos a empleados. El resultado de la calificación al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

Calificación	30 de junio				31 de diciembre			
	Consumo	Vivienda	Total	Provisión	Consumo	Vivienda	Total	Provisión
A	\$ 13,665	47,268	60,933	824	14,685	50,253	64,938	885
B	156	0	156	8	0	0	0	0
C	91	0	91	4	0	0	0	0
D	23	0	23	7	6	0	6	5
E	0	0	0	0	0	0	0	16
	<u>\$ 13,935</u>	<u>47,268</u>	<u>61,203</u>	<u>843</u>	<u>14,691</u>	<u>50,253</u>	<u>64,944</u>	<u>906</u>

Los créditos otorgados a empleados para vivienda y vehículo están respaldados con garantía Idónea.

**Provisión otros activos**

El detalle de la provisión de otros activos al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es:

	30 de junio	31 de diciembre
Créditos a empleados	\$ 843	906
Bienes de arte y cultura	301	301
Otras provisiones	6,384	6,415
	<u>\$ 7,528</u>	<u>7,622</u>

El movimiento de la provisión para otros activos es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Saldo inicio del período	\$ 7,622	6,687
Provisión cargada a gastos del período	151	1,104
Reintegro provisión otros activos	(245)	(132)
Castigos	0	(37)
Saldo al final del período	<u>\$ 7,528</u>	<u>7,622</u>

**(13) Depósitos y exigibilidades**

**Certificados de depósito a término**

Los certificados de depósito a término se clasifican por vencimiento de la siguiente forma:

Moneda legal	30 de junio	31 de diciembre
--------------	-------------	-----------------

Emitidos menos de 6 meses	\$	1,768,144	2,055,830
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses		1,273,407	1,111,417
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses		294,795	409,285
Emitidos igual o superior a 18 meses		<u>5,956,709</u>	<u>5,055,752</u>
		<u>9,293,055</u>	<u>8,632,284</u>
<b>Moneda extranjera</b>			
Emitidos menos de 6 meses		3,211,340	2,217,511
	\$	<u>12,504,395</u>	<u>10,849,795</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje ordinario con los porcentajes que a continuación se indican:

Depósitos y exigibilidades a la vista y antes de 30 días	11.0%
Depósitos de establecimientos oficiales	11.0%
Depósitos y exigibilidades después de 30 días	11.0%
Certificados de depósito a término:	
Antes de 180 días	4.5%
Con plazo igual o superior a 180 días e inferior a 360 días	4.5%
Con plazo igual o superior a 360 días e inferior a 540 días	4.5%
Depósitos de ahorro ordinario	11.0%
Depósitos de ahorro a término	11.0%
Depósitos y acreedores fiduciarios	11.0%
Compromisos de recompra de inversiones negociadas	11.0%

### Otros

El detalle de otros depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Moneda legal		
Fondos de fideicomiso y cuentas especiales	\$ 316	299
Bancos y corresponsales	93,451	110,294
Depósitos especiales	190	55,156
Exigibilidades por servicios bancarios	108,164	164,204
Servicios bancarios de recaudo	<u>25,998</u>	<u>23,277</u>
Total moneda legal	<u>228,119</u>	<u>353,230</u>
Moneda extranjera		
Bancos y corresponsales	10,478	28,791
Depósitos especiales	40,918	7,698
Exigibilidades por servicios bancarios	<u>29,041</u>	<u>30,460</u>
Total moneda extranjera	<u>80,437</u>	<u>66,949</u>
Total otros depósitos y exigibilidades	<u>\$ 308,556</u>	<u>420,179</u>

### (14) Posiciones pasivas en operaciones del mercado monetario y relacionadas

El siguiente es su detalle:

	30 de junio		31 de diciembre	
	Saldo	Rendimiento promedio	Saldo	Rendimiento promedio
<b>Moneda legal:</b>				
Fondos interbancarios comprados ordinarios	\$ 99,000	3.89%	0	0.00%
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	1,168,454	3.94%	143,063	0.19%
Operaciones Overnight	<u>118,991</u>	0.00%	<u>10,680</u>	0.00%
	<u>1,386,445</u>		<u>153,743</u>	
<b>Moneda extranjera:</b>				
Fondos interbancarios comprados ordinarios	216,337	0.36%	175,342	0.40%
	<u>\$ 1,602,782</u>		<u>329,085</u>	

### (15) Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle en moneda legal y moneda extranjera reducida a moneda legal:



Entidad	Equivalencias en USD	30 de junio				Total
		Corto Plazo (1 año)	Mediano Plazo (1-3 años)	Largo Plazo (3-5 años)	Largo Plazo Más de 5 años	
<b>Moneda legal</b>						
Banco de comercio exterior	0 \$	45,932	162,283	76,468	19,425	304,108
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	0	55,466	151,424	77,684	9,618	294,192
Financiera de desarrollo territorial S.A FINDETER	0	24,051	161,819	114,602	165,727	466,199
<b>Moneda extranjera</b>						
Banco de comercio exterior	45	2,921	49,267	33,187	0	85,375
Bancos del exterior	1 y 2					
Banco Itau	10	18,812	0	0	0	18,812
Baneschile	32	60,198	0	0	0	60,198
Bank of Montreal	12	22,574	0	0	0	22,574
Bank of Tokio	50	0	94,060	0	0	94,060
Branchbankingtrusc	10	18,812	0	0	0	18,812
Citibank	85	159,692	0	0	0	159,692
Cobank	72	13,131	121,903	0	0	135,034
Commerce Bank Miami	15	0	0	28,217	0	28,217
Commerzbank	20	18,812	18,812	0	0	37,624
Commerzbank Frankf	22	41,574	0	0	0	41,574
Corp Interamericana de Inversiones	15	0	28,218	0	0	28,218
Deutsche Bank - Ccc	45	83	85,483	0	0	85,566
Deutsche Bnk Us Nyc	33	62,079	0	0	0	62,079
Fith Third Bank- Cincinatti	10	18,812	0	0	0	18,812
Hsbc Bank	40	75,247	0	0	0	75,247
Scotiabank	15	28,218	0	0	0	28,218
Standard Chartered Bank	47	87,786	0	0	0	87,786
Sumitomo Bank Ny	14	27,089	0	0	0	27,089
Toronto Dominion Bank	30	56,436	0	0	0	56,436
Wells Fargo Bank	165	309,549	0	0	0	309,549
<b>Organismos internacionales</b>						
Corporación Andina de Fomento	1	150	282,178	0	0	282,178
		<u>937</u>	<u>\$ 1,429,452</u>	<u>873,269</u>	<u>330,158</u>	<u>194,770</u>
						<u>2,827,649</u>

1. El costo promedio mensual en la causación de las financiaciones es de \$1,470

2. Estos créditos presentan garantía personal

Los intereses pagados por estos créditos en moneda legal ascienden a \$22,501 y en moneda extranjera a \$8,842.

El saldo correspondiente a créditos del exterior resulta de la dinámica de rotación de dichos créditos, que se pagan a su vencimiento con recursos propios de la entidad, mediante transferencia a las cuentas de los bancos acreedores, como es costumbre comercial.

Entidad	Equivalencias en USD	31 de diciembre				Total
		Corto Plazo (1 año)	Mediano Plazo (1-3 años)	Largo Plazo (3-5 años)	Largo Plazo Más de 5 años	
<b>Moneda legal</b>						
Banco de comercio exterior	0 \$	81,466	96,935	24,349	3,285	206,035
Fondo para el financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	0	99,236	142,448	68,938	6,113	316,735
Financiera de desarrollo territorial S.A FINDETER	0	44,712	163,782	95,584	127,449	431,527
<b>Moneda extranjera</b>						
Banco de comercio exterior	3	3,780	107	2,569	30	6,486
Bancos del exterior	1 y 2					
Bank Of Tokyo	50	0	96,342	0	0	96,342
Citibank, NA- LBF	44	85,251	0	0	0	85,251
Cobank -CCC	101	70,075	124,861	0	0	194,936
Commerzbank AG, Luxemburgo	76	146,439	0	0	0	146,439
Corp Interamericana de Inversiones	18	0	34,683	0	0	34,683
Deutsche Bank - CCC	88	44,758	125,028	0	0	169,786
Hsbc Bank Usa, NA	45	86,707	0	0	0	86,707

Jp Morgan Chase Bank, NA	70	134,878	0	0	0	134,878	
Standard Chartered Bank	62	119,271	0	0	0	119,271	
Baneschile	19	37,600	0	0	0	37,600	
Banco Itau	20	38,537	0	0	0	38,537	
Bank of Montreal	22	42,390	0	0	0	42,390	
Bofa	20	38,536	0	0	0	38,536	
Scotiabank	20	38,536	0	0	0	38,536	
Wells Fargo Bank, NA	208	400,459	0	0	0	400,459	
Organismos internacionales							
Corporación andina de fomento	1	55	105,976	0	0	0	
		<u>921</u>	<u>\$ 1,618,607</u>	<u>784,186</u>	<u>191,440</u>	<u>136,877</u>	<u>2,731,110</u>

1. El costo promedio mensual en la causación de las financiaciones es de \$1,170
2. Estos créditos presentan garantía personal

Los intereses pagados por estos créditos en moneda legal ascienden a \$22,501 y en moneda extranjera a \$7,043.

El saldo correspondiente a créditos del exterior resulta de la dinámica de rotación de dichos créditos, que se pagan a su vencimiento con recursos propios de la entidad, mediante transferencia a las cuentas de los bancos acreedores, como es costumbre comercial.

### (16) Cuentas por pagar

El detalle de los intereses por pagar, es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Depósitos y exigibilidades	\$ 76,025	68,155
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	11,771	12,634
Títulos de inversión en circulación	52,682	68,648
Operaciones de mercado monetario	72	14
	<u>\$ 140,550</u>	<u>149,451</u>

### Otras

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Dividendos	\$ 195,714	181,124
Arrendamientos	397	21
Contribución sobre transacciones	18,645	25,867
Impuesto a las ventas por pagar	10,155	9,840
Prometientes compradores	3,339	2,278
Proveedores	68,767	71,580
Retenciones y aportes laborales	51,918	97,034
Nómina por pagar	689	568
Cheques girados no cobrados	5,326	4,388
Recaudos realizados sobre impuestos	196,025	48,435
Bonos de paz	28,631	28,522
Bonos de seguridad	7,302	7,316
Compensación entidades Grupo Aval (1)	128,161	110,139
Comprobantes de tarjetas de crédito M/L	32,213	8,135
Utilización tarjetas débito	1,077	9,046
Sobrantes en cajeros automáticos	265	4,161
CDT títulos vencidos	26,213	29,766
A favor de terceros, recaudo de cartera	5,385	5,354
Monedero electrónico cédula cafetera (2)	62,178	99,740
Embargos, dispersión fondos créditos de libranza y compensación dispensado cajeros propios (3)	41,205	43,183
Diversas	35,720	28,601
	<u>\$ 919,325</u>	<u>815,098</u>

- (1) Corresponde a partidas por procesos ACH y transacciones de AVAL.
- (2) Corresponde a recursos abonados en las cédulas cafeteras inteligentes pendientes de utilizar por los caficultores.
- (3) Dispersión de fondos para aplicar a créditos de los convenios de la unidad de Libranza sobre cuentas embargadas, movimiento diario en compensación por dispensado cajeros automáticos propios.

**(17) Títulos de inversión en circulación**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, a continuación se resume el detalle de los títulos de inversión en circulación:

	30 de junio	31 de diciembre
<u>Segunda Emisión Bonos Subordinados 2008</u>		
Serie "A"	\$ 110,283	110,283
Serie "B"	87,046	85,018
Serie "C"	18,500	18,500
	<u>215,829</u>	<u>213,801</u>
<u>Tercera Emisión Bonos Subordinados 2010</u>		
Serie "AS1"	45,470	45,470
Serie "AS4"	50,250	50,250
Serie "BS1"	56,063	54,757
Serie "BS4"	62,775	61,313
	<u>214,558</u>	<u>211,790</u>
	30 de junio	31 de diciembre
<u>Bonos Ordinarios en el Exterior 2011</u>		
Serie "A"	1,128,714	1,156,098
<u>Bonos Subordinados en el Exterior 2013</u>		
Serie "A"	940,595	963,415
	<u>2,069,309</u>	<u>2,119,513</u>
	<u>\$ 2,499,696</u>	<u>2,545,104</u>

Las características de los Bonos son las siguientes:

30 de junio										
	Tipo de emisión	Serie	Plazo años	Monto de Emisión	Saldo	Valor nominal (en pesos, dólares y unidades de valor real)	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de suscripción	Forma de pago
<b>Emisión 2008</b>	Bonos Subordinados	"A" (IPC)	7	110,283	\$ 110,283	\$ 1,000,000	IPC + 7.00% AV	15-abr-08	15-abr-08	Series A y B intereses año vencido y trimestre vencido para la serie C. Capital al vencimiento de los títulos
		"B" (UVR)	7	71,217	87,046	Und 10,000	UVR + 7.00% AV			
		"C" (DTF)	7	18,500	18,500	\$ 1,000,000	DTF + 3.00% TA			
				<u>200,000</u>	<u>215,829</u>					
<b>Emisión 2010</b>	Bonos Subordinados	"AS1" (IPC)	7	45,470	45,470	\$ 1,000,000	IPC + 5.33% AV	23-feb-10	23-feb-10	Intereses año vencido y capital al vencimiento de los títulos
		"AS4" (IPC)	10	50,250	50,250	\$ 1,000,000	IPC + 5.45% AV			
		"BS1" (UVR)	7	49,195	56,063	Und 10,000	UVR + 5.29% AV			
		"BS4" (UVR)	10	55,084	62,775	Und 10,000	UVR + 5.45% AV			
		<u>199,999</u>	<u>214,558</u>							
<b>Emisión 2011</b>	Bonos Ordinarios en el Exterior	Serie Unica (Tasa Fija)	5	1,163,634	1,128,714	USD 200,000	5.00% SV	19-dic-11	19-dic-11	Intereses semestre vencido y capital al vencimiento de los títulos
<b>Emisión 2013</b>	Bonos Subordinados en el Exterior	Serie Unica (Tasa Fija)	10	897,315	940,595	USD 200,000	5.375% SV	19-feb-13	19-feb-13	Intereses semestre vencido y capital al vencimiento de los títulos
				<u>2,060,949</u>	<u>2,069,309</u>					
				<u>2,460,948</u>	<u>\$ 2,499,696</u>					

31 de diciembre										
	Tipo de emisión	Serie	Plazo años	Monto de Emisión	Saldo	Valor nominal (en pesos, dólares y unidades de valor real)	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de suscripción	Forma de pago
<b>Emisión 2008</b>	Bonos Subordinados	"A" (IPC)	7	110,283	\$ 110,283	\$ 1,000,000	IPC + 7.00% AV	15-abr-08	15-abr-08	Series A y B intereses año vencido y trimestre vencido para la serie C. Capital al vencimiento de los títulos
		"B" (UVR)	7	71,217	85,018	Und 10,000	UVR + 7.00% AV			
		"C" (DTF)	7	18,500	18,500	\$ 1,000,000	DTF + 3.00% TA			

los títulos

				200,000	213,801						
Emisión 2010	Bonos Subordinados	"AS1" (IPC)	7	45,470	45,470	\$	1,000,000	IPC + 5.33% AV			
		"AS4" (IPC)	10	50,250	50,250	\$	1,000,000	IPC + 5.45% AV	23-feb-10	23-feb-10	Intereses año vencido y capital al vencimiento de los títulos
		"BS1" (UVR)	7	49,195	54,757	Und	10,000	UVR + 5.29% AV			
		"BS4" (UVR)	10	55,084	61,313	Und	10,000	UVR + 5.45% AV			
		199,999	211,790								

						31 de diciembre					
		Tipo de emisión	Series	Plazo años	Monto de Emisión	Saldo	Valor nominal (en pesos, dólares y unidades de valor real)	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de suscripción	Forma de pago
Emisión 2011	Bonos Ordinarios en el Exterior	Serie Única (Tasa Fija)	5	1,163,634	1,156,098	USD	200,000	5.00% SV	19-dic-11	19-dic-11	Intereses semestre vencido y capital al vencimiento de los títulos
Emisión 2013	Bonos Subordinados en el Exterior	Serie Única (Tasa Fija)	10	897,315	963,415	USD	200,000	5.375%SV	19-feb-13	19-feb-13	Intereses semestre vencido y capital al vencimiento de los títulos
				2,060,949	2,119,513						
				2,460,948	2,545,104						

**(18) Otros pasivos**

**Obligaciones laborales consolidadas**

El detalle de las obligaciones laborales consolidadas es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Cesantías consolidadas	\$ 25,639	35,418
Intereses sobre las cesantías	1,535	4,157
Vacaciones consolidadas	25,509	24,199
Otras prestaciones sociales	12,998	12,365
	\$ 65,681	76,139

**Movimiento de las obligaciones laborales**

	Cesantías	Intereses sobre cesantías	Vacaciones	Prima de vacaciones	Prima legal	Prima extralegal	Total
<b>Saldo al 30 de junio del 2013</b>	\$ 25,282	1,508	23,981	11,974	0	0	62,745
Causados	13,327	2,911	8,771	5,705	10,854	32,217	73,785
Pagados	(3,191)	(262)	(8,553)	(5,314)	(10,854)	(32,217)	(60,391)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	35,418	4,157	24,199	12,365	0	0	76,139
Causados (1)	14,078	1,667	10,471	5,962	11,510	21,075	64,763
Pagados	(23,857)	(4,289)	(9,161)	(5,329)	(11,510)	(21,075)	(75,221)
<b>Saldo al 30 de junio del 2014</b>	\$ 25,639	1,535	25,509	12,998	0	0	65,681

(1) Al 30 de junio de 2014 incluye valor provisionado por concepto de prima legal y prima extralegal de transporte por valor de \$91 y \$272 respectivamente.

**Ingresos anticipados**

El movimiento de los ingresos anticipados durante el período terminado el 30 de junio de 2014, es el siguiente:

	Saldo a 30 de junio	Abonos	Cargos	Saldo a 31 de diciembre
Intereses	\$ 579	2,742	2,750	587
Comisiones	5,822	26,274	26,484	6,032
Arrendamientos	435	94,094	94,670	1,011
Otros	225	535	357	47
	\$ 7,061	123,645	124,261	7,677

**Abonos diferidos**

El detalle de los abonos diferidos es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Utilidades por venta de activos	\$ 35	43
Intereses originados en procesos de reestructuración	18,709	19,238
	<u>\$ 18,744</u>	<u>19,281</u>

### Pensiones de jubilación

El movimiento del pasivo por pensiones de jubilación es el siguiente:

	Cálculo Actuarial	Pensiones por Amortizar	Total Amortizado
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	\$ 97,065	9,898	87,167
Amortizaciones (1)	0	(2,946)	2,946
Pagos efectuados	(4,977)	0	(4,977)
Ajuste al cálculo actuarial	7,378	7,378	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>99,466</u>	<u>14,330</u>	<u>85,136</u>
Amortizaciones	0	(5,692)	5,692
Pagos efectuados	(4,815)	0	(4,815)
<b>Saldo al 30 de junio de 2014</b>	<u>\$ 94,651</u>	<u>8,638</u>	<u>86,013</u>

(1) Incluye reintegro de exceso de provisión del cálculo actuarial por \$1.985

Los principales factores utilizados en los cálculos actuariales de Pensiones de Jubilación es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Amortización acumulada	86.04%	85.59%
Tasa de interés anual	4.80%	4.80%
Incremento anual futuro de pensiones	3.26%	3.26%

El último cálculo actuarial para pensiones de jubilación corresponde al 31 de diciembre de 2013.

El cálculo actuarial se elaboró de acuerdo con los Decretos 2783 de 2001, 2984 de 2009 y 4565 de 2010 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este cálculo incluye mil ochenta y un (1.081) personas, distribuidos así: Seiscientos treinta y ocho (638) jubilados, cuatrocientos tres (403) sustitutos pensionales, treinta (30) retirados y diez (10) empleados activos. Los beneficios cubiertos son los establecidos por ley.

### Otros pasivos

El detalle de otros pasivos durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Cartas de crédito de pago diferido	\$ 8,696	5,043
Impuesto de renta diferido – ver nota (12)	63,968	114,224
Cuentas canceladas	15,627	15,595
Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	41,814	3,522
Sobrantes en caja	10	90
Sobrantes en canje	312	472
Otros	669	1,507
	<u>\$ 131,096</u>	<u>140,453</u>

### (19) Pasivos estimados y provisiones

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados y provisiones:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Obligaciones laborales</b>		
Bonificaciones	\$ 9	1
Prima de antigüedad	992	991
Instituto de Seguros Sociales	4,218	475
Otras Prestaciones	239	298
	<u>5,458</u>	<u>1,765</u>
<b>Impuestos</b>		

Impuestos de renta por pagar	277,473	33,572
Impuesto de industria y comercio	14,381	10,634
Otros	14,724	14,956
	<u>306,578</u>	<u>59,162</u>
<b>Otros</b>		
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas (1)	6,058	6,544
Tarjetas de crédito	4,185	4,560
Custodia y almacenamiento de dinero	137	169
Proveedores	3,081	3,002
Contrato Credivesa	4,530	4,259
Seguros Fogafin	22,957	25,716
Provisiones para gastos generales	0	1,777
Diversos	6,725	4,134
	<u>47,673</u>	<u>50,161</u>
<b>Total Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>\$ <u>359,709</u></b>	<b><u>111,088</u></b>

(1) Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas

	30 de junio	31 de diciembre
Litigios administrativos	\$ 665	665
Demandas laborales	3,591	2,798
Procesos civiles y ejecutivos	1,802	3,081
	<u>\$ 6,058</u>	<u>6,544</u>

## (20) Capital social

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el capital autorizado del Banco era de \$5,000.0, representado en 500 millones de acciones de valor nominal de \$10.00 pesos cada una; a las mismas fechas el capital suscrito y pagado era de \$3,075 representado en acciones de 307,471,032 acciones, respectivamente.

	30 de junio	31 de diciembre
Número de acciones ordinarias en circulación	<u>307</u>	<u>307</u>
Saldo capital suscrito y pagado	<u>\$ 3,075</u>	<u>3,075</u>

## (21) Reservas

### Legal

De acuerdo con disposiciones legales, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el diez punto cero por ciento (10.0%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al cincuenta punto cero por ciento (50.0%) del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del cincuenta punto cero por ciento (50.0%) del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

También se registra como reserva legal la prima en colocación de acciones, correspondiente a la diferencia entre el valor pagado por la acción y su valor nominal.

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Reserva legal</b>		
Por apropiación de utilidades líquidas	\$ 3,301,709	3,110,918
Por prima en colocación de acciones	4,221,859	4,221,859
	<u>\$ 7,523,568</u>	<u>7,332,777</u>

### Estatutarias y ocasionales

#### A disposición de la junta directiva

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Reservas ocasionales</b>		
Reserva a disposición de la Asamblea General de accionistas para mantener la estabilidad del dividendo	\$ 138,487	70,326
Reserva para disposiciones fiscales	3,213	8,172
Reservas ocasionales – inversiones permanentes (1)	44,998	44,998
Margen de solvencia decreto 1771/12	<u>361,590</u>	<u>361,590</u>

\$ 548,288 485,086

- (1) Corresponde a las utilidades provenientes de la capitalización por la revalorización del patrimonio realizada por la Corporación Financiera Colombiana S.A. y de la que sólo podrá disponerse cuando se enajenen las acciones o en la medida que el precio de venta confirme su utilidad.

**(22) Superávit – ganancia acumulada no realizada en inversiones y derivados**

El siguiente es el detalle de la ganancia acumulada no realizada en inversiones disponibles para la venta y derivados:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Ganancia acumulada no realizada en inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de deuda	\$ (60,167)	(94,210)
Títulos participativos de alta bursatilidad:		
Corporación Financiera Colombiana (nota 6)	2,029,794	2,130,133
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (nota 6)	59	54
	<u>1,969,686</u>	<u>2,035,977</u>
<b>Pérdida o ganancia acumulada no realizada en operaciones con derivados con fines de cobertura</b>		
Por coberturas de inversiones en operaciones activas o pasivas en moneda extranjera	(265)	4,381
	<u>\$ 1,969,421</u>	<u>2,040,358</u>

**(23) Cuentas contingentes**

El siguiente es el detalle de las operaciones que representan el diez punto cero por ciento (10.0%) o más del total de cada una de las subcuentas.

<u>Concepto</u>	30 de junio	31 de diciembre
Valores recibidos en operaciones Repo:		
Banco de la República	\$ 0	756,176
ITAU BBA Colombia Corporación Financiera	101,063	0
	<u>101,063</u>	<u>756,176</u>
Garantías bancarias entregadas:		
Comcel	300,512	300,486
Cartas de crédito :		
Arturo Calle S.A.	50,445	0
Agencia New York	92,672	142,373
CFSIT ST Lucia Ltda.	94,059	0
	<u>285,978</u>	<u>142,373</u>
Créditos aprobados no desembolsados:		
Isagen financiación de proyecto Hidrosogamoso	0	98,600
Fiduciaria Popular Fideicomiso Concesión Aburrá	35,000	35,000
Credito aprobado no desembolsado cliente ferrasa	23,445	0
	<u>58,445</u>	<u>133,600</u>
Apertura de créditos en proceso de adjudicación:		
Saldo cupos disponibles tarjetas crédito	2,395,516	2,362,543
Saldo cupos disponibles crédito rotativo y crediservice	2,610,889	2,846,672
	<u>5,006,405</u>	<u>5,209,215</u>
	30 de junio	31 de diciembre
Obligaciones en Opciones:		
Finagro S.A.	207,935	111,966
Bancolombia	0	155,214
Meta Petroleum Ltda	0	115,500
Otros menor valor	0	207,416
	<u>207,935</u>	<u>590,096</u>
Litigios en contra:		
Delta negativo opciones	0	143,098
Secretaría de Hacienda de Cartagena	0	130,393
Procesos judiciales por demandas civiles	203,911	116,302
	<u>\$ 203,911</u>	<u>389,793</u>

El siguiente es el detalle de las cuentas contingentes:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Deudoras:</b>		
Valores entregados en operaciones repo y simultáneas	\$ 1,167,166	142,534
Intereses cartera de créditos	137,499	132,225
Intereses de leasing financiero	1,946	1,571
Corrección monetaria cartera de créditos	26	12
Derechos en opciones - de especulación	983,244	919,023
Cánones por recibir	2,016,824	1,809,755
Opciones de compra por recibir	184,703	116,510
Otras contingencias deudoras	402,964	507,986
	<u>\$ 4,894,372</u>	<u>3,629,616</u>
<b>Acreedoras:</b>		
Valores recibidos en operaciones repo y simultáneas	\$ 101,063	869,653
Garantías bancarias	1,402,240	1,296,492
Cartas de crédito	371,445	398,999
Créditos aprobados no desembolsados	58,445	133,600
Aperturas de crédito	5,006,404	5,209,215
Obligaciones en opciones - de especulación	757,512	831,020
Otras contingencias acreedoras	455,941	389,794
	<u>\$ 8,153,050</u>	<u>9,128,773</u>

**(24) Cuentas de orden**

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden:

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Deudoras:</b>		
Bienes y valores entregados en custodia	\$ 4,665,908	4,838,544
Precio justo intercambio de posiciones primarias activas	4,335,709	4,166,381
Bienes y valores entregados en garantía	942,939	144,139
Valorizaciones de bienes recibidos en pago	36,194	51,072
Remesas y otros efectos al cobro	18	26
Cheques negociados impagados	29	45
Activos castigados	1,695,727	1,476,130
	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
Créditos a favor no utilizados	134,462	134,463
Ajuste por diferencia en cambios por reexpresión de cartera	1,731	2,957
Ajustes por inflación activos	17,863	18,604
Cuentas por cobrar rendimientos - inversiones negociables en títulos de deuda	12,226	24,502
Créditos a matriz, filiales y subsidiarias	56	22
Nuevos préstamos cartera agropecuaria	43,839	43,839
Dividendos derechos en especie por revalorización del patrimonio	59,970	59,970
Propiedades y equipo totalmente depreciados	342,770	327,480
Valor fiscal de los activos	56,909,396	48,964,347
Provisión personas en situación concordataria	200,557	192,999
Inversiones negociables en títulos de deuda	290,288	1,070,594
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	1,498,894	1,377,680
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	3,645,810	2,809,352
Operaciones recíprocas activas con matrices y subordinadas	9,479,342	9,307,396
Operaciones recíprocas que afectan gastos y costos con matrices y subordinadas	15,053	12,938
Otras cuentas de orden deudoras (*)	74,122,316	67,123,519
	<u>\$ 158,451,097</u>	<u>142,146,999</u>

\* Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se encuentra registrado un porcentaje determinado por el Área de Tributaria sobre la cartera fondeada con recursos de ahorros por \$15,565,293 y \$14,871,354, cartera de créditos por \$35,191,786 y \$31,912,992 y otras fuentes por \$19,626,493 y \$17,041,638; con base en los saldos de las cuentas de ahorros y cartera. Esta cuenta fue creada para efectos fiscales.

	30 de junio	31 de diciembre
<b>Acreedoras:</b>		
Bienes y valores recibidos en custodia	\$ 1,909,577	2,395,063
Bienes y valores recibidos en garantía para futuros créditos	7,239,106	7,412,238
Garantías pendientes de cancelar	65,769	63,326



Bienes y valores recibidos en garantía idónea	18,157,146	15,128,656
Bienes y valores recibidos en garantía otras garantías	956,423	944,627
Cobranzas recibidas	774,854	734,298
Recuperación de activos castigados M/L	29,443	29,852
Ajustes por inflación patrimonio	413,183	413,183
Capitalización por revalorización del patrimonio	413,183	413,183
Rendimiento inversiones negociables en títulos de deuda	1,404,643	2,294,646
Títulos de participación	19	19
Valor fiscal del patrimonio	11,332,339	9,003,927
Calificación operaciones de leasing financiero	1,693,320	1,461,588
Calificación de contratos de leasing operativo	4,727	3,267
Calificación créditos de vivienda, garantía idónea	978,428	703,949
Calificación créditos de vivienda otras garantías	458	223
Calificación créditos de consumo, garantía idónea	790,716	747,780
Calificación créditos de consumo, otras garantías	6,569,375	6,140,697
Calificación microcréditos, garantía idónea	198,148	187,051
Calificación microcréditos, otras garantías	138,717	137,330
Calificación créditos comerciales, garantía idónea	4,460,784	4,325,218
Calificación créditos comerciales, otras garantías	24,994,473	22,402,125
Operaciones recíprocas pasivas con matrices y subordinadas	690,772	653,667
Operaciones recíprocas que afectan patrimonio con matrices y subsidiarias	2,429,236	2,514,353
Operaciones recíprocas que afectan ingresos con matrices y subsidiarias	3,288	2,928
Otras cuentas de orden acreedoras	498,387	480,665
	<u>\$ 86,146,514</u>	<u>78,593,859</u>

**(25) Transacciones con partes relacionadas**

Se consideran partes relacionadas:

- 1) Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

Accionistas con más del 10% de la participación:

- Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- Dentro del grupo denominado "Grupo Aval", se incluyen las siguientes Filiales de nuestra Casa Matriz:
  - o Grupo Aval Limited
  - o Grupo Aval International

Accionistas con menos del 10% de participación en el capital social, pero con transacciones que superan el 5% del patrimonio técnico.

- Al 30 de junio de 2014 y 31 diciembre de 2013, el Banco no presentó operaciones que superarán el 5% del patrimonio técnico del Banco con Accionistas con participación inferior al 10%.
- 2) Los miembros de la Junta Directiva (Directores) y Administradores: Se consideran Administradores los funcionarios del Banco con representación legal.
  - 3) Entidades Subordinadas: Donde el Banco posee participaciones de capital superior al 10%, directa o indirectamente y se ejerce control administrativo o financiero.
  - 4) Demás Entidades Vinculadas No Subordinadas:
    - Banco de Occidente y Subordinadas
    - Banco AV Villas y Subordinada
    - Banco Popular y Subordinadas
    - Seguros de Vida Alfa S.A
    - Seguros Alfa S.A

**Operaciones con partes relacionadas:**

El Banco podrá 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 partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

- Prestamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Prestamos 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 al manual de convenios de Banco de Bogotá S.A. en el capítulo VI “Convenios Especiales con Filiales para Utilización de la Red del Banco; Banco de Bogotá S.A. tiene convenios de uso de red de oficinas con Fiduciaria Bogotá S.A. y Porvenir S.A.

En el caso de la Fiduciaria, el Gobierno Nacional facultó a las sociedades fiduciarias para utilizar la red de Oficinas de los Bancos. Para tal efecto, Fiduciaria Bogotá S.A. suscribió un contrato con el Banco de Bogotá S.A., 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.

Para Porvenir S.A., de acuerdo con las disposiciones legales contempladas en la Ley 50 de 1990 (Reforma Laboral) y la Ley 100 de 1993 (Sistema General de Seguridad Social e Integral), el Banco realizó un convenio con la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías PORVENIR S.A., mediante el cual pone sus Oficinas como red soporte para la atención de los servicios relacionados con el Fondo de Cesantías y con el Fondo de Pensiones Obligatorias.

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se pagaron honorarios a los directores por \$342 y \$339 respectivamente, por concepto de asistencia a reuniones de la Junta Directiva y Comités.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registra saldos de la cartera de créditos y depósitos con Sociedades relacionadas con los Directores y Administradores del Banco, según se detalla a continuación:

	30 de junio	31 de diciembre
Cartera de créditos	\$ 476,895	286,192
Depósitos y exigibilidades	\$ 240,506	23,071

Todas las operaciones se realizaron a precios de mercado; la tasa promedio de colocación de créditos que el Banco otorgó a sus partes relacionadas es equivalente al DTF+2.94. Las operaciones de tarjetas de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos.

La agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, es la siguiente:

	30 de junio			
	Grupo Aval	Directivos	Entidades vinculadas	
			No subordinadas	Subordinadas
<b>ACTIVO</b>				
Disponible	0	0	63	3,755
Inversiones	0	0	264	8,924,340
Provisión de inversiones	0	0	0	729
Cartera de créditos	186,001	8,920	2,643	22,047
Cuentas por cobrar	1,172	0	347	30,093
Valorizaciones	0	0	1,102	414,887
<b>PASIVO</b>				
Depósitos y exigibilidades	1,365,312	1,247	4,121	673,303
Posiciones pasivas	0	0	5,500	0
Cuentas por pagar	126,531	0	6,908	2,217
Títulos de inversión en circulación	74,307	0	0	7,525
Pasivos estimados y provisiones	0	0	0	360
Otros pasivos	0	0	94	0
<b>PATRIMONIO</b>				
Ganancia o pérdida no realizada	0	0	0	2,029,794
<b>INGRESOS</b>				
Intereses	1,172	293	762	972
Comisiones	108	0	46	2,178
Arrendamientos	0	0	312	99
Dividendos recibidos	0	0	0	457,996
Otros ingresos	0	0	0	282
<b>GASTOS</b>				

Intereses	7,308	13	139	10,469
Comisiones	0	0	140	658
Honorarios	10,318	342	2,229	0
Arrendamientos	0	0	0	247
Personal	0	0	796	0
Otros Gastos	0	0	3,276	45,476

31 de diciembre

	Grupo Aval	Directivos	Entidades vinculadas	
			No subordinadas	Subordinadas
<b>ACTIVO</b>				
Disponible	0	0	48	7,848
Inversiones	0	0	264	8,902,511
Provisión de inversiones	0	0	0	747
Cartera de créditos	11	6,431	737	19,894
Cuentas por cobrar	0	0	719	38,354
Valorizaciones	0	0	1,086	398,771
<b>PASIVO</b>				
Depósitos y exigibilidades	507,544	1,000	7,653	637,419
Cuentas por pagar	126,192	0	6,570	1,035
Títulos de inversión en circulación	76,110	0	963	7,707
Pasivos estimados y provisiones	0	0	0	446
<b>PATRIMONIO</b>				
Ganancia o pérdida no realizada	0	0	0	2,130,133
<b>INGRESOS</b>				
Intereses	0	88	514	1,060
Comisiones	119	0	20	2,487
Arrendamientos	0	0	307	98
Dividendos recibidos	0	0	0	445,117
Otros ingresos	79	0	0	28

31 de diciembre

	Grupo Aval	Directivos	Entidades vinculadas	
			No subordinadas	Subordinadas
<b>GASTOS</b>				
Intereses	8,792	37	92	9,701
Comisiones	0	0	92	635
Honorarios	6,707	339	1,682	0
Arrendamientos	0	0	0	236
Personal	0	0	784	0
Otros Gastos	100	0	2,996	5,520

El resumen de las transacciones de Banco de Bogotá S.A. con sus Subordinadas directas es el siguiente:

30 de junio

BANCO DE BOGOTÁ S.A.	Almaviva	Banco de Bogotá Panamá	Casa de Bolsa	Corfi - Colombiana	Fidubogotá	Leasing Bogota Panamá	Megalinea	Porvenir	Bogotá Finance Corp.	Corp. Ficentro
<b>ACTIVO</b>										
Disponibles	0	3,755	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	29,741	114,304	3,940	3,107,113	123,340	5,161,810	1,476	381,793	94	729
Provisión de inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	729
Cartera de crédito	14	0	0	22,033	0	0	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	2,146	3	0	12,043	7,808	0	24	8,069	0	0
Otros activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valorizaciones	118,294	13,043	2,251	15,346	70,112	643	1,107	194,026	65	0
<b>PASIVO</b>										
Depósitos y exigibilidades	2,013	2,821	28	637,229	8,968	3,593	2,773	15,878	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Cuentas por pagar	2	0	0	121	0	155	1,939	0	0	0
Obligaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	7,525	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos estimados y provisiones	0	0	0	0	0	360	0	0	0	0

**PATRIMONIO**

Ganancia o pérdida no realizada	0	0	0	2,029,794	0	0	0	0	0	0
---------------------------------	---	---	---	-----------	---	---	---	---	---	---

**INGRESOS**

Intereses	3	0	0	969	0	0	0	0	0	0
Comisiones	105	9	1	162	12	0	43	1,846	0	0
Arrendamientos	18	7	0	0	74	0	0	0	0	0
Dividendos recibidos	4,288	10,050	0	95,467	23,233	288,054	0	36,904	0	0
Otros ingresos	15	0	0	266	0	0	1	0	0	0

30 de junio

BANCO DE BOGOTÁ S.A.	Almaviva	Banco de Bogotá Panamá	Casa de Bolsa	Corfi - Colombiana	Fidubogotá	Leasing Bogota Panamá	Megalinea	Porvenir	Bogotá Finance Corp.	Corp. Ficentro
----------------------	----------	------------------------	---------------	--------------------	------------	-----------------------	-----------	----------	----------------------	----------------

**GASTOS**

Intereses	17	0	0	8,702	217	214	39	1,280	0	0
Comisiones	0	0	35	0	0	0	0	623	0	0
Honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	196	0	0	0	0	0	0	51	0	0
Personal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos	0	0	0	389	0	0	45,087	0	0	0

31 de diciembre

BANCO DE BOGOTÁ S.A.	Almaviva	Banco de Bogotá Panamá	Casa de Bolsa	Corfi - Colombiana	Fidubogotá	Leasing Bogota Panamá	Megalinea	Porvenir	Bogotá Finance Corp.	Corp. Ficentro
----------------------	----------	------------------------	---------------	--------------------	------------	-----------------------	-----------	----------	----------------------	----------------

**ACTIVO**

Disponible	0	7,848	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	29,741	107,223	3,940	3,170,676	123,340	5,004,761	1,476	460,511	96	747
Provisión de inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	747
Cartera de crédito	1	0	0	19,892	0	0	1	0	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	9,568	0	0	13,971	8,245	1,102	13	5,454	0	0
Otros activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valorizaciones	111,452	5,779	2,084	14,761	49,233	30,677	710	184,008	66	0

**PASIVO**

Depósitos y exigibilidades	4,774	5,213	68	487,411	16,652	2,745	3,990	116,566	0	0
Derivados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	12	0	0	610	0	158	256	0	0	0
Obligaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	7,707	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasivos estimados y provisiones	0	0	0	0	0	446	0	0	0	0

**PATRIMONIO**

Ganancia o pérdida no realizada	0	0	0	2,130,133	0	0	0	0	0	0
<b>INGRESOS</b>										
Intereses	0	0	0	1,060	0	0	0	0	0	0
Comisiones	92	26	1	174	9	0	31	2,153	0	0
Arrendamientos	18	7	0	0	73	0	0	0	0	0
Dividendos recibidos	19,974	0	0	118,254	24,581	249,883	0	32,425	0	0
Otros ingresos	10	1	0	17	0	0	1	0	0	0

BANCO DE BOGOTÁ S.A.	31 de diciembre									
	Almaviva	Banco de Bogotá Panamá	Casa de Bolsa	Corfi - Colombiana	Fidubogotá	Leasing Bogota Panamá	Megalinea	Porvenir	Bogotá Finance Corp.	Corp. Ficentro
<b>GASTOS</b>										
Intereses	43	0	0	8,126	272	24	42	1,194	0	0
Comisiones	0	0	10	0	0	0	0	626	0	0
Honorarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	185	0	0	0	0	0	0	50	0	0
Personal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Gastos	5	1	0	344	0	0	5,170	0	0	0

**(26) Otros gastos operacionales**

El detalle de los gastos operacionales otros es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Honorarios	\$ 29,224	27,871
Impuestos	104,325	112,728
Arrendamientos	35,630	32,681
Contribuciones y afiliaciones	27,579	29,542
Otros seguros	5,567	5,093
Mantenimiento y reparaciones	15,942	15,767
Amortizaciones		
Remodelaciones	2,354	2,622
Programas para computador software	14,438	12,725
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	5,026	4,569
Programa para computador software dado en leasing	4	4
Adquisición BAC Credomatic	0	251
Adecuación de oficinas	7,058	9,328
Servicio de aseo y vigilancia	13,161	14,300
Servicios temporales	10,356	26,472
Publicidad y propaganda	16,789	18,067
Relaciones públicas	218	573
Servicios públicos	36,299	34,351
Procesamiento electrónico de datos	6,286	6,522
Gastos de viaje	2,655	3,684
Transporte	23,638	23,466
Útiles y papelería	10,226	10,721
Riesgo Operativo	1,018	880
Reajuste Unidad de valor real	4,797	813
Otros gastos		
Servicio y desarrollo de software	10,262	10,467
Alistamiento de extractos	987	982
Gastos judiciales y notariales	444	497
Reembolso Grupo Aval – servicios especiales prestados	8,606	6,707
Gastos por servicios de outsourcing	54,228	39,315
Incentivos, premios y promoción productos financieros	24,307	16,736
Bases de datos	7,574	9,489
Gastos señalización y elementos de seguridad	2,461	2,622
Administración de edificios	5,911	7,289
Custodia y almacenamiento de dinero	776	638
Contrato Credivesa	15,600	14,598
Otros de menor cuantía	18,435	26,510
	\$ <u>522,181</u>	<u>528,880</u>

**(27) Provisión otros activos, neto**

El siguiente es el detalle de los valores llevados al gasto de provisiones de otros activos:

	30 de junio	31 de diciembre
Disponible	\$ 0	38
Inversiones	7	30
Operaciones de leasing operativo (neto)	16	23
Bienes realizables, recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social	4,050	6,115
Propiedades y equipos	18	0
Otros activos	151	1,104
	<u>\$ 4,242</u>	<u>7,310</u>

**(28) Ingresos y gastos no operacionales**

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales:

	30 de junio	31 de diciembre
Utilidad en venta de:		
Bienes recibidos en pago	36	577
Propiedades y equipo	2,101	10,150
	<u>2,137</u>	<u>10,727</u>
Arrendamientos: Bienes propios	741	701
Recuperaciones:		
Bienes castigados	29,443	29,852
Reintegro provisiones propiedades y equipo	19	263
Reintegro provisiones bienes realizables, recibidos en pago, restituidos y no utilizados en el objeto social	802	1,290
Reintegro provisiones de inversiones	18	46
Reintegro otras provisiones	10,915	6,222
Reintegro provisiones otros activos	245	132
Devoluciones	807	1,016
Recuperaciones por siniestros	3,755	4,405
Otras recuperaciones (1)	48,820	15,922
	<u>94,824</u>	<u>59,148</u>
Otros ingresos no operacionales		
Ingresos bienes recibidos en pago	176	157
Incentivos franquicias	1,955	298
Prescripción de pasivos declarados en abandono	5,690	15,088
Otros	2,816	1,597
	<u>10,637</u>	<u>17,140</u>
	<u>108,339</u>	<u>87,716</u>

(1) A junio 30 de 2014 se presentó devolución de prima de seguros de depósito de Fogafin por \$26,191.

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	30 de junio	31 de diciembre
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	\$ 0	89
Pérdida en venta de propiedades y equipo	11	19
Pérdida por siniestros - riesgo operativo (*)	9,774	8,531
Amortización bienes entregados en comodato	151	151
Multas, sanciones y litigios	2,419	2,360
	<u>30 de junio</u>	<u>31 de diciembre</u>
Intereses por multas y sanciones - riesgo operativo	3	125
Gastos bienes recibidos en pago y restituidos	735	439
Reconocimiento a clientes	609	595
Publicaciones y anuncios	49	15
Reversión ingresos no operacionales	114	1
Saldos menores cartera y tarjeta de crédito asumidos por el banco	0	530
Impuesto de delineación urbana año 2012	0	658
Impuestos y retenciones asumidas	316	584
Diversos	697	387
	<u>\$ 14,878</u>	<u>14,484</u>

(\*)Al 30 de junio de 2014 la cuenta pérdida por siniestros registró un total de \$9,744.2, del cual el 75% de estas pérdidas fueron registradas en cuentas de riesgo operativo por \$7,315.6 para un total de 2,603 eventos, y el 25% restante fue originado por las pérdidas por fallecimiento de clientes de tarjetas de crédito por \$2,458.6.

**(29) Impuesto a la renta y complementarios**

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable antes de impuestos y la renta gravable estimada por los semestres que terminaron el 30 de junio de 2014 y el 31 de diciembre de 2013. De acuerdo con lo contemplado en la ley 1607 de 2012, la tarifa

del impuesto de renta a partir del año 2013 es del 25% y se creó el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, con una tarifa del 8%, sin embargo, para los años 2013, 2014, y 2015 la tarifa establecida es del 9%:

	30 de junio	31 de diciembre
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 963,613	821,188
Más o (menos) partidas que aumentan (disminuyen) la utilidad fiscal:		
Gravamen a los movimientos financieros	8,943	8,375
Multas, sanciones y litigios	2,419	2,360
Efecto neto de los reintegros y provisiones no deducibles	7,134	3,649
Otros gastos no deducibles	15,463	16,517
Impuesto al patrimonio	20,569	34,282
Impuestos no deducibles	2,019	3,742
Diferencia de los ingresos entre la valoración contable y la fiscal de las inversiones	446	4,206
Dividendos y participaciones no gravables	(156,806)	(189,605)
Rendimiento bonos de seguridad y de paz	(2)	(2)
Mayor (menor) ingreso fiscal sobre la valoración de forward	(177,375)	(98,426)
Rentas exentas	(423)	(141)
Mayor (menor) amortización fiscal cargos diferidos	(990)	(1,217)
Valorización contable no realizada para efectos fiscales de contratos swap, futuros y opciones	316,622	31,328
Reintegro provisión impuesto renta año anterior	(7,355)	0
Otros ingresos no gravados	0	(2,641)
Base gravable impuesto de renta y complementarios	<u>994,277</u>	<u>633,615</u>
Recuperaciones gravadas	0	3,938
Base gravable Impuesto sobre la renta para la Equidad CREE	<u>994,277</u>	<u>637,553</u>
Impuesto de renta corriente - 25%	248,569	158,404
Impuesto corriente CREE -9%	89,485	57,380
Descuento Tributario por dividendos Leasing Bogotá Panamá	(60,581)	(52,839)
Impuesto diferido (1)	(48,388)	22,275
Total impuesto de renta	<u>\$ 229,085</u>	<u>185,219</u>

(1) Al corte del 31 de diciembre de 2013 se registro una recuperación del impuesto diferido pasivo por \$1,380, correspondiente a ejercicios de años anteriores, razón por la cual no se afectó la cuenta 5405- Impuesto de Renta. Esto explica la diferencia frente al movimiento contable\*.

#### Impuesto diferido

Por los semestres que terminaron el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las siguientes diferencias temporales originan el movimiento del impuesto diferido:

	30 de junio	31 de diciembre
Mayor (menor) amortización fiscal cargos diferidos	\$ 337	414
Activos fijos	45	12
Reserva para pensiones de jubilación	0	(429)
Provisión para industria y comercio	(1,274)	895
Diferencia de ingresos fiscales sobre los contables por valoración de inversiones, forward, swaps, futuros y opciones	(47,496)	21,383
(1) \$	<u>(48,388)</u>	<u>22,275</u>

(1) Al corte del 31 de diciembre de 2013 se registro una recuperación del impuesto diferido pasivo por \$1,380, correspondiente a ejercicios de años anteriores, razón por la cual no se afectó la cuenta 5405- Impuesto de Renta. Esto explica la diferencia frente al movimiento contable\*.

El Patrimonio contable difiere del patrimonio fiscal al 31 de diciembre de 2013 por lo siguiente:

	2013
Patrimonio contable	\$ 11,554,101
Más o (menos) partidas que incrementan (disminuyen) el patrimonio por efectos fiscales:	
Ajustes fiscales a bienes recibidos en pago	5,799
Reajustes fiscales de activos fijos	250,496
Impuesto diferido por pagar	114,224
Provisiones de activos que no constituyen disminución fiscal	49,099
Pasivos estimados y provisiones	7,151
Valorizaciones contables de activos	(652,196)
Valoración contable contratos derivados	22,641
Impuestos diferido por cobrar	(18,976)
Patrimonio fiscal	<u>\$ 11,332,339</u>

La DIAN no ha iniciado ninguna actuación con respecto a las declaraciones correspondientes a los años gravables 2012 y 2013.

### (30) **Contingencias**

#### **Procesos en contra del Banco**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra, en concordancia con instrucciones impartidas en la Circular Externa 066 de 2001, modificada por la Circular Externa 002 de 2003, ambas de la Superintendencia Financiera de Colombia, se valoraron las pretensiones de los procesos en contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados.

#### **Procesos laborales**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se tenían registradas demandas laborales con cuantías de \$11,513 y \$10,852, respectivamente, constituyéndose provisiones sobre las contingencias probables por \$3,591 y \$2,798, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

#### **Procesos civiles**

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$203,911 y \$208,229 respectivamente, (la mayoría de ellas corresponden a contingencias heredadas de MEGABANCO, de las cuales \$74,676 están cubiertas por FOGAFIN con ocasión del contrato de asunción de contingencias pasivas celebrado el 21 de junio de 2006 por el Banco y dicha entidad) y se registraron provisiones sobre contingencias probables por \$1,802 y \$3,081 respectivamente.

- Las demandas de parte civil presentadas una por Grupo Empresarial Viva Limitada y Carmen Dora Mariño de Medina y la otra por Segundo Isidoro Medina Patiño, dentro de la acción penal por falsedad material en documento público y otros, que se tramita actualmente ante la Fiscalía 2ª Delegada ante el Tribunal de Bogotá, cuyas pretensiones ascienden a \$80,000, en la cual se formuló nulidad procesal, resuelta de manera desfavorable. Fiscalía declara preclusión investigación. Denunciante apela. Segunda instancia revoca, continúa investigación. Esta contingencia se considera remota porque ya existe una resolución de fecha 6 de marzo de 2010 proferida por la Fiscalía 12 Delegada de Pasto, que declaró prescrita la acción penal adelantada por queja de Isidoro Medina Patiño por un presunto delito de falsedad en documento privado contra los pagarés a favor de Bancoop, además porque el 28 de julio de 2008 el denunciante y demás deudores, celebraron un acuerdo transaccional con el acreedor (Patrimonio autónomo Fideicomiso Activos Megabanco), en el cual reconocieron la existencia de las obligaciones a su cargo con Bancoop, su calidad de deudores morosos y presentaron una propuesta de pago aceptada por el acreedor y además, no se ejecutaron los bienes del fideicomiso de Isidoro Medina y su esposa Dora Mariño de Medina para el pago de las obligaciones y el acuerdo transaccional fue aceptado por el Juzgado que tramitaba el proceso ejecutivo en contra de los deudores; adicional a que, ni Megabanco ni Banco de Bogotá S.A. concurrió ni tenía que concurrir a la firma de la escritura 2492 de 2001, porque no hay sucesión personal entre la fiduciaria FIDUBANCOOP -que fue la que compareció a la firma de la escritura- y el Banco de Bogotá S.A. absorbente de Megabanco.
- La acción revocatoria de Cooperadores en Liquidación contra Megabanco S.A. (hoy Banco de Bogotá S.A.), cuyas pretensiones ascienden a \$12,000, la cual cursa en el Juzgado Sexto Civil del Circuito de Cali, y actualmente se encuentra pendiente fallo de primera instancia. El riesgo se considera eventual pero esta contingencia está amparada por FOGAFIN por lo que no hay lugar a provisiones; pretende que se declare la revocatoria de contratos de dación en pago de COOPERADORES a BANCOOP y a Coopdesarrollo, sobre 100 inmuebles y las cuotas de interés social en COOPSERFUN.
- La contingencia derivada de la acción de grupo de Rafael María Leaño Camacho y otros ascendía a la suma de \$23,427 en la cual se pretende la reparación patrimonial a los antiguos asociados de CUPOCRÉDITO por el detrimento sufrido como producto de la reducción del valor de los aportes, dicho proceso se halla en primera instancia en período probatorio. Pendiente trámite de objeción al dictamen pericial, objeción presentada por el apoderado del Banco. Este proceso ha estado quieto desde el 19 de Noviembre de 2009, con el auto que decretó pruebas dentro del trámite de la objeción, en febrero de 2012 requiere perito para presentar dictamen pericial. Además de estar cubierta la contingencia por el FOGAFIN, se considera que el riesgo es remoto porque además de caducada la acción, no se da ninguno de los presupuestos de responsabilidad y MEGABANCO S.A. es un tercero ajeno a la situación que se esgrime.

#### **Procesos administrativos y otros**

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros



determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$4,496 y \$5,235 y los saldos de las provisiones son de: \$665 y \$665 respectivamente.

**(31) Relación de activos ponderados por nivel de riesgo - patrimonio técnico**

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio técnico y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al nueve punto cero por ciento (9.0%), y la relación de solvencia básica, definida como la relación entre el patrimonio básico ordinario y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al cuatro punto cinco por ciento (4.5%), conforme lo señala el artículo 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3 respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012, el cual entró en vigencia a partir del primero de agosto de 2013.

El cumplimiento individual se verifica mensualmente y el cumplimiento en forma consolidada con sus subordinadas en Colombia, vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y filiales financieras del exterior, trimestralmente.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera a cada uno de los rubros del activo, cuentas contingentes acreedoras, negocios y encargos fiduciarios establecidos en el Plan Único de Cuentas. A partir del 30 de enero de 2002, adicionalmente se incluyen los riesgos de mercado como parte de los activos ponderados por riesgo.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la relación de solvencia lograda por el Banco fue de diecisiete punto treinta y ocho por ciento (17.38%) y dieciocho punto veintiocho por ciento (18.28%) respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico a esas fechas fue de \$10,191,053.8 y \$9,926,585.2, respectivamente.

**(32) Administración y gestión de riesgos**

El proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca dentro de los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

El Banco cuenta con un Comité de Riesgos de Crédito y Tesorería conformado por miembros de la Junta Directiva, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería del Banco (SARM). Igualmente, existe el Comité Técnico de Activos y Pasivos, el cual toma decisiones en materia de gestión de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO-PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

**Riesgo de crédito**

El Banco asume diariamente el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo, hipotecario 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 en el Banco se encuentran consignados en el Manual de Crédito, concebido 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 el Comité de Riesgos de Crédito y Tesorería.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado su facultad crediticia en diferentes estamentos y funcionarios, 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 cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgo de Crédito y Tesorería y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito del Banco.

Con respecto a la aprobación de crédito de consumo para mercado natural, en el segundo semestre del 2013 se implementaron dos nuevos flujos, el de tarjeta de crédito y el flujo de la unidad de vehículos, inicialmente como un piloto. En febrero del 2014 se inició el proceso de masificación del flujo de tarjeta de crédito en toda la red de oficinas, este proceso finalizó el 1 de julio del 2014, fecha en la que entraron las últimas oficinas.

El flujo de la unidad de vehículos continúa en piloto ya que se han presentado ajustes a nivel de flujo que se están realizando para poder masificar.

En el proceso de aprobación por medio de campañas de preaprobados, durante el primer semestre del 2014 se terminó la implementación del nuevo score de originación para todas las campañas de consumo y tarjeta de crédito, enfocado a clientes sin experiencia crediticia en el Banco, el cual se utiliza como una herramienta adicional en el proceso de pre-aprobación de prospectos, mejorando la calidad de los créditos aprobados. Por otra parte, se continuó trabajando para implementar todos los tipos de campañas en el flujo de preaprobados. Adicionalmente, se trabajó en los desarrollos para que todos los canales de venta puedan gestionar las campañas por el flujo de preaprobados con el proceso de verificación de documentos y validación de ingresos, en el cual se recalcula el monto aprobado en la preaprobación, cuando sea necesario, de acuerdo con los ingresos soportados por el cliente.

Al cierre del mes de junio de 2014, la cartera de consumo del Banco fue de \$7,263,431, presentando un crecimiento de 6.79% frente al cierre de diciembre de 2013 y un índice de calidad de la cartera a 31 días o más, del 5.41%, presentando un aumento de 22 puntos básicos respecto al semestre anterior que estaba en 5.22%. El porcentaje de cartera de consumo calificada en A es del 92.53%, calificada en B, el 2.03%, la cartera calificada en C del 1.87% y calificada en D + E del 3.57%. El porcentaje de provisión de este tipo de cartera, sobre el total es del 5.81%, con un cubrimiento de la cartera calificada en C, D y E, del 107% y sobre cartera vencida del 163%.

En crédito de vivienda, en el segundo semestre del 2013 se incluyó la opción de solicitar vivienda VIS y VIP y en marzo del 2014 se complementó el portafolio, incluyendo el tipo de vivienda VIPA (Vivienda de Interés prioritaria para ahorradores), permitiendo que el Banco entrase en este nicho de mercado, atendiendo la oferta de nueva vivienda para este perfil de clientes. Adicional a esto, se hicieron los desarrollos para aprobación de crédito de vivienda por medio de libranzas, el cual se encuentra en piloto.

Al 30 de junio de 2014, el Banco llegó a un saldo de \$972,739, con un índice de calidad a 31 días o más, de 0.59% y con el 99.66% de la cartera calificada en A. Por otra parte, el saldo de Leasing Habitacional, a junio de 2014, fue de \$90,055, llegando a más de un billón de pesos en cartera de vivienda.

Con respecto a Microcrédito, el saldo de cartera al 30 de junio de 2014 fue de \$327,920, que representa el 0.83% de la cartera del Banco, distribuido en Microfinanzas, con el 20.48% y Microcrédito tradicional con el 79.52%. El índice de calidad a 31 días o más es del 10%.

En Cartera Comercial, durante el primer semestre del año 2014, se siguió realizando el proceso de seguimiento utilizando los nuevos modelos implementados en el segundo semestre del año 2013.

Estos nuevos modelos tienen dos tipos de respuesta: la primera es el rating financiero, que es un modelo estadístico basado en la información financiera del cliente y se utiliza tanto en el proceso de aprobación, como en el proceso de administración y seguimiento de la cartera. La segunda respuesta del modelo, se basa en el rating financiero y en la historia de comportamiento del cliente con el Banco y se utiliza en el proceso de calificación de los clientes, ya que es la información más completa y predictiva para evaluar el riesgo de crédito de un cliente.

Con esta nueva metodología se pueden identificar de una mejor manera los clientes con debilidades financieras, los cuales son analizados en los comités de evaluación de cartera. Estos comités se realizan semestralmente en todas las regiones y para los diferentes segmentos comerciales del Banco. Con este seguimiento, se identifican situaciones de riesgo que pueden afectar el desempeño de estos clientes y se genera un plan de acción para su administración.

Cada trimestre se hizo seguimiento de la cartera comercial por sectores económicos, en donde se evalúan 25 macro sectores, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico del portafolio del Banco y el nivel de riesgo en cada uno de ellos. Al 30 de junio del 2014, el Banco presentó un portafolio diversificado en los diferentes sectores económicos, en donde los sectores con mayor participación son inversionistas con el 12.8% y carbón e hidrocarburos con el 10.3%.

Al 30 de junio de 2014, la cartera comercial fue de \$30,853,679. El porcentaje de cartera comercial calificada en A es del 94.34%, en B del 2.71%, la cartera calificada en C del 1.76% y en D+E del 1.19%, con un

porcentaje de provisiones del 2.43%. El cubrimiento de la cartera calificada en C, D y E es del 82.6% y sobre cartera vencida del 163%. Así mismo el índice de calidad a 30 días de la cartera comercial fue de 1.51%.

## **Riesgos de Mercado**

### **Gestión**

La Alta Dirección y Junta Directiva del Banco, 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 a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones, son consistentes con la estrategia de negocio general del banco y se plasman en una estructura de límites 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 riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

Estos límites se monitorean diariamente y se reportan semanalmente a la Junta Directiva.

Así el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Banco en sus operaciones, es fundamental 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.

En adición, con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y tasa de cambio de algunos rubros de su balance, el Banco de Bogotá S.A. implementa estrategias de cobertura mediante la toma de posiciones en instrumentos derivados tales como Futuros de Bono Nacional, operaciones forward NDF de TES, Simultáneas y operaciones forward sobre tasa de cambio.

### **Modelos**

El Banco utiliza 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 contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco. 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, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, el Banco cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido 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. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de la metodología del VeR 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, el VeR es utilizado para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

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 las tasas de interés o factores correspondientes - impacto de variaciones en factores de riesgo específicos: Tasa de interés (Rho), Tasa de Cambio (Delta), Volatilidad (vega), entre otros.

Igualmente, el Banco ha 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. 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.

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.

### Información Cuantitativa

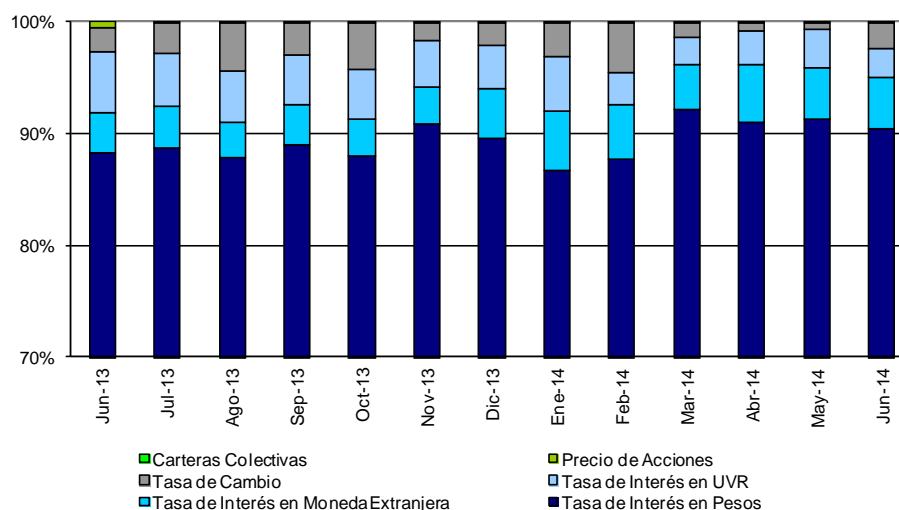
De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) a junio de 2014 fue de \$353,889, con efecto de 125 puntos básicos, en la relación de solvencia individual del Banco. Los indicadores de VeR que presentó el Banco de Bogotá S.A. durante el primer semestre de 2014 se resumen a continuación:

**VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio  
Primer Semestre 2014**

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés en pesos	261,780	319,519	355,175	319,891
Tasa de Interés en moneda extranjera	15,929	16,881	19,762	16,349
Tasa de Interés en UVR	9,238	11,266	14,732	9,238
Tasa de cambio	2,272	6,873	14,625	8,068
Acciones	291	320	343	343
<b>VeR Total</b>	<b>301,969</b>	<b>354,858</b>	<b>385,576</b>	<b>353,889</b>

Las posiciones que tuvieron mayor efecto sobre el VeR, están asociadas a los factores de Tasa de Interés, según se muestra en la grafica siguiente.

**Participación Porcentual del Valor en Riesgo de Mercado**



Finalmente y como consecuencia del comportamiento en el VeR, los Activos Ponderados por Riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 6.89% del Total de Activos Ponderados por Riesgo (APR).

### Otras Actividades

Durante el primer trimestre de 2014 se implementó un proceso de seguimiento a los precios limpios del vector internacional (bonos renta fija emitidos en el exterior) publicados por Infovalmer en donde diariamente se busca identificar aquellos precios con diferencias significativas entre el suministrado por el proveedor de precios y el observado en la plataforma Bloomberg. Este seguimiento se realiza con el objetivo de retroalimentar al proveedor sobre las diferencias de precios más significativas y que estos sean revisados.

Igualmente, se diseñó un proceso semestral de análisis cualitativo de la liquidez de los precios de los bonos de renta fija emitidos en el exterior que busca determinar la profundidad del mercado para este tipo de instrumentos.

De otra parte, se diseñó una serie de reportes para ajustar la valoración de los derivados incorporando el riesgo de crédito de las contrapartes y el propio del Banco de Bogotá S.A. Este ajuste a la valoración de derivados permitirá en un futuro ajustarse a los estándares contables internacionales cuando entren en vigencia en Colombia próximamente.

## Riesgo de Liquidez

### Gestión y modelos

El Banco de Bogotá S.A. gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema 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 semanalmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco mide 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 el Banco realiza. Apoyado en estudios técnicos, se 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 monitorean 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 de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco 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. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, etc.

A través del Comité Técnico de Activos y Pasivos, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Banco 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, 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 los cambios en la estructura de balance.

### Información Cuantitativa

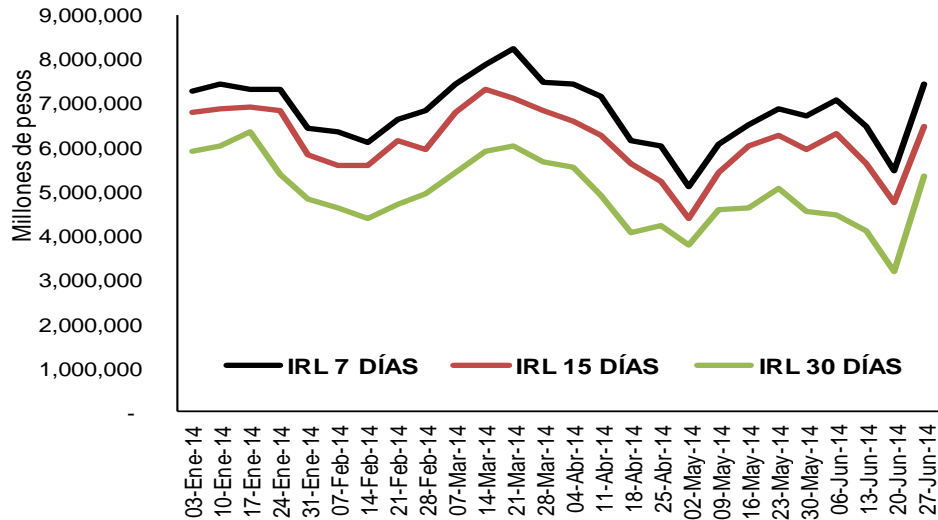
Durante la primera mitad del año 2014 el Banco de Bogotá S.A. mantuvo recursos suficientes para su operación, al cumplir con Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) positivos a 7, 15 y 30 días, los cuales se resumen en el cuadro a continuación:

**Indicadores de Riesgo de Liquidez  
Primer Semestre 2014**

	Promedio	Mínimo	Máximo	Último
IRL 7 días	6,799,753	5,110,189	8,212,713	7,416,531
IRL 15 días	6,121,926	4,389,565	7,310,720	6,471,635
IRL 30 días	4,934,700	3,157,827	6,343,480	5,321,994
<b>Activos Líquidos</b>	<b>8,159,535</b>	<b>6,291,695</b>	<b>9,597,436</b>	<b>8,688,193</b>

Razón de Liquidez a 7 días	703%	345%	1474%	683%
Razón de Liquidez a 15 días	432%	259%	823%	392%
Razón de Liquidez a 30 días	268%	170%	520%	258%

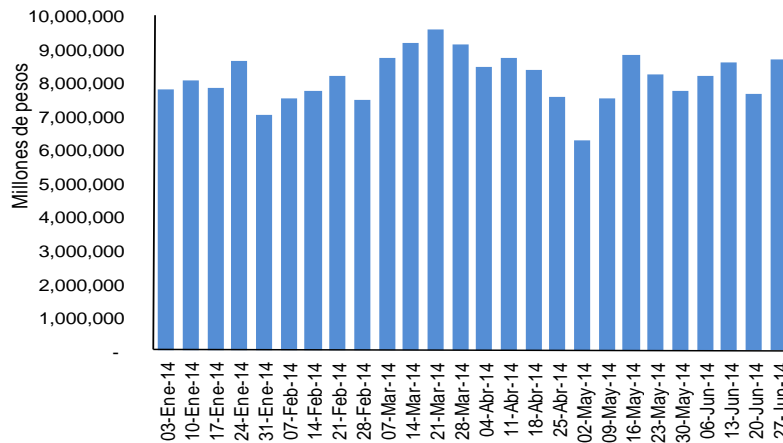
**Evolución de los Indicadores de Riesgo de Liquidez de Corto Plazo**



Finalmente, al cierre del primer semestre de 2014 el Banco tenía \$8 billones en Activos Líquidos, equivalentes al 13.9% del total de activos; así mismo, el 96.2% de éstos estaba conformado por Activos de Alta Liquidez, representados en disponible, TES, TRD y TDA.

Activos Líquidos, incluyen el disponible más las inversiones (negociables, disponibles o al vencimiento) ajustadas por un "haircut" de liquidez a 33 días que calcula mensualmente el Banco de la República; dicho "haircut" refleja la prima que deberá pagar una entidad financiera por llevar a cabo operaciones en repo, interbancarios o simultáneas. Igualmente, los activos líquidos en moneda extranjera son ajustados por un "haircut" de tasa de cambio a un mes, el cual refleja la volatilidad de éstos en caso de tener que liquidar posiciones en moneda extranjera para atender necesidades de liquidez. Las entidades deben mantener un nivel de activos líquidos de alta calidad – entendidos como el disponible y aquellos activos líquidos que reciba el Banco de la República para sus operaciones de expansión y contracción monetaria-, equivalente como mínimo al 70% de los activos líquidos totales.

**Evolución de los Activos Líquidos**



### Riesgo Operativo

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por la Gerencia de Riesgo Operativo y Sistema de Control Interno.

Gracias al SARO el Banco ha 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 Operativo del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo. También se cuenta con el Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

El Banco lleva un registro detallado de sus eventos de Riesgo Operativo (RERO), suministrados por los Gestores de Riesgo y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

La Gerencia de Riesgo Operativo (GRO), participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los Comités de Reclamos, Fraudes y Reconocimiento a clientes y apoya la gestión del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SACF) mediante la identificación, medición y control de los riesgos derivados de la implementación de dicho sistema y del registro de riesgos y controles asociados con el cumplimiento de la Ley Sarbanes – Oxley (SOX). Igualmente, esta Gerencia hace parte del Comité de Seguridad de la Información donde se analiza el riesgo operativo asociado a los activos de información generados en los procesos del Banco.

### Perfil de Riesgo

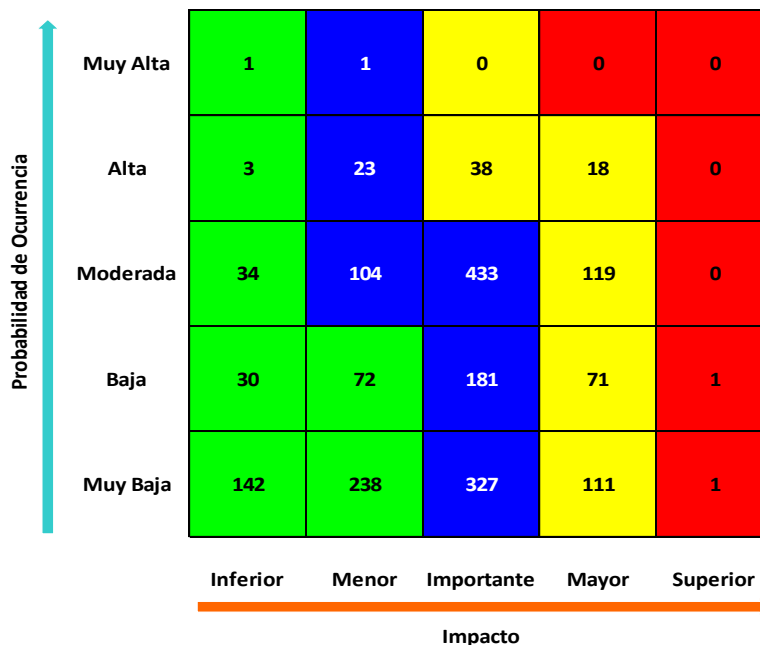
Al 30 de junio de 2014, el perfil de riesgo operativo del Banco cuenta con riesgos y controles para 183 procesos. Para generarlo, se tuvieron en cuenta las revisiones de los procesos realizadas con los Gestores de Riesgo, los cambios en los riesgos generados por la actualización de la documentación de los procesos por la División de Sistemas y Operaciones y las pruebas de efectividad de los controles realizadas durante el primer semestre por la Gerencia de Riesgo Operativo y Sistema de Control Interno.

La evolución de las cifras del perfil de riesgo se muestra a continuación:

	jun-11	dic-11	jun-12	dic-12	jun-13	dic-13	jun-14
Procesos	170	171	171	172	184	183	183
Riesgos	1,868	1,971	1,887	1,851	2,063	1,981	1,948
Fallas	7,636	7,645	7,111	7,016	7,302	6,513	4,170
Controles	4,506	5,337	5,433	5,357	5,667	5,415	5,082

De acuerdo con la calificación de los riesgos el perfil de riesgo residual del Banco a 30 de junio de 2014 es el siguiente:

Mapa de Riesgo Residual



**Registro de Eventos de Riesgo Operativo**

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo para el primer semestre de 2014 ascendieron a \$10,763.5. El 82% (\$8,813) están registradas en seis cuentas contables: Pérdida por Siniestro Efectivo y Canje M/L (27%) Pérdida por Siniestros en Cuentas de Ahorros (18%); Pérdidas por Fraude en Tarjetas de Crédito M/L. (15%); No Operacionales Multas Sanciones Demandas Laborales (10%); Multas y Sanciones Otras Autoridades (8%); y Pérdidas por Siniestro en Cuentas Corrientes (4%).

**Clasificación Según Tipo de Evento (Basilea)**

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 87% de los eventos se originaron en Fraude Externo (42%, \$4,558.2), Fraude Interno (27%, \$2,866) y Ejecución y Administración de Procesos (18%, \$1,915.8).

En el fraude externo los eventos con mayor incidencia son originados por la falsificación o copiado de la banda magnética de las tarjetas débito y crédito (2,201 eventos); apropiación indebida de recursos del cliente por deficiencias de seguridad en los cajeros automáticos del Banco (168 eventos); solicitudes de crédito o tarjeta de crédito con información falsa en la vinculación (47 eventos); e instalación de software malicioso en los equipos del cliente de Portal Banca Personas y Portal Empresarial y Corporativo (23 eventos).

Para el fraude interno se presentó evento por valor de \$1.656 mediante la realización de consignaciones a diferentes cuentas del Banco AV Villas S.A. y del Banco de Occidente S.A., presentado en la oficina 0111 – Santander de Quilichao. Al detectarse el ilícito, se logró reversar una consignación por valor de \$98 generándose un faltante por valor de \$1,558. Dicho evento se generó el día 4 de octubre de 2013 y fue contabilizado como siniestro el 17 de enero de 2014.

Fraude interno realizado el 05 de agosto de 2013 por operación ilícita cometida por ex empleado, quien en el momento del ilícito se encontraba realizando labores de caja en la oficina 0486 - Unicentro Cali. El fraude se realizó a través de una consignación a cuenta corriente del Banco de Occidente por valor de \$1,000 timbrada en efectivo siendo realmente en cheque y \$10 timbrados en cheque siendo realmente en efectivo. El valor total de la pérdida de \$1,010 se llevó como siniestro efectivo y canje el 01 de abril de 2014.

Por errores en la ejecución y administración de procesos los principales eventos se originan por Sanción proferida por la Unidad Administrativa Especial de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social UGPP por valor de \$795,4. En revisión realizada a liquidaciones efectuadas por el banco al sistema de seguridad social entre Junio 2008 a Febrero 2012, se detectaron diferencias por: 1). Pagos de liquidaciones definitivas ejecutadas al mes siguiente del reporte de retiro realizado en las planillas canceladas al sistema de seguridad social; y 2). Diferencia en el cálculo de la base para aportes a seguridad social entre el efectuado y el calculado por la UGPP, por concepto de vacaciones IBC proporcional a días trabajados.

Error en proceso ejecutivo del año 2000 de Coopdesarrollo quien dio poder al abogado de Megalínea para iniciar proceso jurídico en contra del cliente; proceso que a su vez el abogado sustituyó a un tercero sin relación



contractual con Megalínea. El tercero en cuestión dejó el proceso abandonado, por lo que la notificación sólo se llevó a cabo en el año 2008 cuando las obligaciones ya se encontraban prescritas. Dentro del proceso se encontraba embargado y secuestrado bien inmueble desde el año 2000. La sentencia, en consecuencia, se produjo en contra del Banco, por intereses y costas la suma asciende a \$171.2.

### **Riesgo legal**

La División Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas y analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con el Banco se debe señalar que, en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

El Banco, en concordancia con las instrucciones impartidas en la Circular Externa 066 de 2001 de la Superintendencia Financiera, valoró las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados.

En lo que respecta a derechos de autor, el Banco utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

En la nota 30 a los estados financieros se detallan los procesos en contra del Banco.

### **Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo**

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Título I Capítulo XI, nuestra Entidad presenta unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la norma vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva y a las Recomendaciones de los Estándares Internacionales relacionados con este tema.

#### **Gestión de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desplegaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco lo que nos permitió continuar con una mitigación de los riesgos a los cuales nos encontramos expuestos, resultados que logramos como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos en la Circular Básica Jurídica Título I Capítulo XI de la Superintendencia Financiera de Colombia (Cliente, Producto, Canal y Jurisdicción), manteniendo un perfil aceptable, aspecto que se corrobora en la no existencia de eventos o situaciones que fueran contrarios a la buena reputación que el Banco ha sostenido en materia de SARLAFT.

#### **Etapas del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

Siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por nuestro Banco son administrados dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la Entidad.

El Banco continúa con esta gestión razón por la cual cuenta 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 la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la ley. Es de resaltar que nuestra entidad realiza las mejoras en las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Dirección Unidad de Control de Cumplimiento relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación desarrollada por nuestra entidad utilizando herramientas de minería de datos que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones realizadas en la entidad a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de segmento.

De otro lado, nuestro Banco mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en la organización, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, el cual cumplimos a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

#### **Elementos del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en el título I capítulo XI de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, nuestro Banco presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); de la misma manera, suministramos a las autoridades competentes la información requerida de acuerdo con las prescripciones legales, dado que dentro de nuestras políticas se ha establecido el procedimiento de apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

Nuestro Banco mantiene la política que señala que las operaciones de nuestra Entidad 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 riesgo SARLAFT, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos al más bajo nivel posible, como tradicionalmente lo ha venido haciendo el Banco.

Nuestro Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), funciona como complemento del trabajo comercial desarrollado por el Banco, 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.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Contraloría y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, la Entidad mantiene una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante el primer semestre de 2014 hicimos seguimiento a los informes elaborados por la Contraloría y la Revisoría Fiscal, en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del SARLAFT en la Entidad se consideran satisfactorios.

### **Conclusión**

Durante el primer semestre de 2014, nuestro Banco realizó las actividades propias del Sistema de Administración de los Riesgos de Lavado de Activos y financiación del Terrorismo, continuando con la gestión de los periodos anteriores, y acogiendo las recomendaciones realizadas por la Junta Directiva y de los órganos de control.

Nuestra 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 el presente documento, y en la cual se refleja el compromiso permanente de los funcionarios como parte de la cultura SARLAFT que el Banco ha desarrollado.

**Finalmente, es de señalar que nuestro Banco mantiene su compromiso de gestión de riesgo con relación a los temas de, Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo como parte de su Responsabilidad Corporativa, ante la sociedad y el regulador.**

### **(33) Gobierno corporativo**

Las disposiciones del Banco sobre gobierno corporativo están contenidas en el documento de Prácticas de Gobierno Corporativo, del cual forman parte los Estatutos, el Código de Buen Gobierno, el Código de Ética y Conducta y el Reglamento del Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Dentro del Código de Buen Gobierno se encuentran el Reglamento Interno de Asamblea de Accionistas y el Reglamento Interno de la Junta Directiva.

Igualmente, el Banco publica anualmente, de conformidad con la Circular Externa 028 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el reporte de las Prácticas de Gobierno Corporativo contenidas en la Encuesta Código País.

#### **Junta directiva y alta gerencia**

La Junta Directiva y la Alta Gerencia del Banco son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos del negocio bancario, conocen plenamente cómo se compaginan con la estrategia general de la entidad y están informados sobre los procesos, estructura de los negocios y naturaleza de las actividades.

Es política de la Alta Dirección dar permanente apoyo y seguimiento a los negocios del Banco, impartir las directrices en el otorgamiento de crédito, determinar las políticas y límites de actuación por tipo de mercado, producto o unidad de negocio; definir el perfil de riesgo de la entidad; adoptar las medidas necesarias para hacerle frente a los nuevos riesgos financieros; establecer la estructura organizacional requerida y evaluar las metodologías de administración del riesgo.

La Junta Directiva es responsable de aprobar la metodología, los procedimientos y los límites para la asignación de cupos de crédito y contraparte. Existe un protocolo de reporte dirigido a este estamento, con el fin de mantenerlo permanentemente informado de la gestión de riesgo crediticio.

**Adicionalmente, la Junta Directiva vela por el cumplimiento de las políticas de control interno y el Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO) a través de su Comité de Auditoría. Igualmente, a través del Comité de Riesgos de Crédito y Tesorería analiza los temas relacionados con el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC) y el Sistema de Administración del Riesgo de Mercado (SARM).**

**De la misma manera, la Alta Dirección del Banco analiza los temas relacionados con gestión de activos y pasivos y el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) a través del Comité Técnico de Activos y Pasivos.**

### **Reportes a la junta directiva y alta dirección**

La Alta Gerencia del Banco dispone de herramientas de información claras, precisas y oportunas, lo cual le permite ejercer un control permanente sobre los distintos riesgos inherentes al negocio bancario con las exposiciones por tipo de riesgo, por áreas de negociación y por portafolio.

Diariamente la Gerencia de Riesgos de Tesorería de la Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería produce una serie de informes de evaluación, informes de control e informes de soporte para la toma de decisiones, con destino a la Alta Gerencia, que contienen las exposiciones individuales y agregadas a diferentes tipos de riesgo, cumplimiento de las políticas y límites, seguimiento de estrategias y volúmenes transados, tanto por posición como por tipo de instrumento.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgos de Balance de la División Financiera elabora un informe diario que contiene un análisis del riesgo de mercado y un informe semanal de riesgo de liquidez de todas las posiciones del Banco bajo los modelos estándar de la Superintendencia Financiera.

Mensualmente la Junta Directiva del Banco es informada por la División Financiera sobre la gestión realizada en cada una de las unidades de negocio, al igual que sobre sus resultados financieros. Estos informes permiten efectuar un seguimiento periódico de los negocios y de los indicadores de rentabilidad y gestión.

Periódicamente, la División de Crédito informa a la Junta Directiva, directamente o a través del Comité de Riesgo de Crédito y Tesorería, sobre la composición de la cartera del Banco, discriminada por tipo y segmento, sus indicadores de calidad y cubrimiento de la misma.

Semestralmente, la Gerencia de Riesgo Operativo calcula el perfil de riesgo operativo del Banco, el cual es presentado con dicha periodicidad a la Junta Directiva.

### **Infraestructura tecnológica**

El Banco se ha dotado de sistemas y tecnologías que han hecho más controlable su actividad. El proceso de modernización tecnológica no se ha limitado a software tradicional de registro y contabilización de operaciones, sino también ha implicado actualizar los sistemas de seguridad y comunicaciones.

Por su parte, las diferentes áreas de control y gestión de riesgos cuentan con la estructura tecnológica para brindar la información, evaluar los procesos de producción y los resultados obtenidos, tanto por operación individual como a nivel de portafolio.

El Banco cuenta con diversos sistemas de información documentados para apoyar todas las actividades, además de aplicativos que disponen de bases de datos para atender los requerimientos del control.

El Banco permanentemente hace desarrollos tecnológicos, con el fin de verificar y aumentar los controles operacionales y de disminuir los riesgos asociados.

### **Metodología para medición de riesgos**

Para identificar los diferentes tipos de riesgo el Banco cuenta con una metodología por tipo de riesgo (crédito, liquidez, mercado, operativo y lavado de activos y financiación del terrorismo) y con sistemas de medición que le permiten determinar su exposición a los riesgos inherentes al negocio, las cuales están documentadas en cada uno de los respectivos manuales de los Sistemas de Administración de Riesgos (SAR).

### **Estructura organizacional**

El Banco cuenta con una estructura organizacional que le permite propiciar el análisis, la integración y la gestión de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios.

La gestión de riesgo crediticio de las operaciones de crédito y la gestión del riesgo de mercado en las operaciones de Tesorería se efectúa en la Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería.

El riesgo de liquidez y el riesgo de mercado se miden, bajo las metodologías estándares de la Superintendencia Financiera, en la Unidad de Riesgos de Balance de la División Financiera.

En lo que compete al riesgo operacional el Banco cuenta con la Gerencia de Riesgo Operativo, la cual está adscrita a la Unidad de Control y Cumplimiento.

Específicamente para el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo el Banco cuenta con la Unidad de Control y Cumplimiento. De la misma manera, la División Jurídica administra los riesgos legales.

Los niveles de autoridad y responsabilidad en la gestión de riesgos están identificados y son reconocidos por los funcionarios de cada área, quienes cuentan con una descripción exacta de las funciones, objetivos y alcance de su cargo.

### **Recursos humanos**

El área de Selección de Personal del Banco tiene establecidos unos criterios en cuanto a niveles educativos y de experiencia mínimos exigidos, de acuerdo con el perfil requerido para cada cargo.

Las personas involucradas en el análisis, medición y gestión de riesgos poseen la experiencia, formación profesional y aptitudes necesarias para el ejercicio de sus funciones de manera calificada. Específicamente se busca combinar un nivel de formación profesional exigente en el área financiera con una reconocida moralidad y calidad humana.

Para mantener competencia técnica en los funcionarios, se adelantan programas de entrenamiento, se capacitan interna y externamente en los temas requeridos de gestión de riesgos, se participa en los diferentes foros y se interactúa con los entes reguladores y de supervisión.

### **Verificación de operaciones**

Los sistemas tecnológicos, procesos involucrados, herramientas de evaluación y mecanismos establecidos a lo largo de las diferentes negociaciones permiten constatar que las operaciones se efectúan en las condiciones pactadas. Estos sistemas hacen más ágil y transparente la gestión de riesgos y su control.

El Banco cuenta con diversos mecanismos de seguridad, tales como grabación de llamadas telefónicas; cámaras de seguridad en puntos estratégicos; control electrónico de acceso físico a las dependencias; planes de contingencia y asistencia para fallas o interrupción en los sistemas; áreas de acceso restringido; controles de acceso a los sistemas; así mismo, los procedimientos establecidos para el cierre de operaciones permiten verificar la oportuna y correcta contabilización de las operaciones. Tanto en el Manual de Servicios Administrativos como en el Código de Ética se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los funcionarios.

Específicamente, en el back-office, middle-office y front-office de las operaciones de Tesorería se cuenta con equipos de grabación que permiten verificar las transacciones llevadas a cabo por los operadores, las cuales son conservadas idóneamente y por el tiempo estipulado en las normas legales. Adicionalmente, el Código de Ética, el cual dicta los lineamientos, políticas, parámetros, deberes y obligaciones que rigen a todos los funcionarios, prohíbe el uso del celular en la sala de negociación. Igualmente, el Banco cuenta con un bloqueador de señal para estos dispositivos de comunicación.

En lo que respecta a operaciones con vinculados económicos, el Comité de Auditoría emite semestralmente un concepto, para lo cual verifica que dichas operaciones se realicen en condiciones de mercado y que no vulneran la igualdad de trato entre los accionistas.

### **Auditoría**

La Contraloría del Banco ejecuta las actividades de la función de auditoría interna, dentro de los referentes de estándares y mejores prácticas internacionales, de acuerdo con el Sistema de Control Interno (SCI) definido por el Banco. Cuenta con los suficientes recursos y autonomía para poder cumplir su misión en forma adecuada e independiente. Su orientación es la de generar acciones correctivas frente a los hallazgos que comunica la auditoría, quien se encarga de hacer seguimiento a su implementación.

Los planes de trabajo de auditoría son elaborados con base en riesgos, lo cual le permite enfocarse en los procesos y riesgos más relevantes; el comité de Auditoría de la Junta Directiva aprueba y monitorea dicho plan. Dentro de las actividades que la Contraloría ejecuta, están las auditorías de cumplimiento, financiera, de riesgo y de sistemas, así como procesos de auditoría continua, apoyados en herramientas estadísticas, de redes neuronales y de minería de datos.

La Revisoría Fiscal y la Contraloría conocen sobre concentraciones de riesgo por grupos económicos, impacto de las operaciones sobre el patrimonio del Banco y solvencia de los emisores de las inversiones mantenidas en portafolios.

Tanto la Revisoría Fiscal como la Contraloría validan permanentemente que todas las actividades, transacciones y operaciones del Banco se realicen dentro de los parámetros permitidos por la normatividad vigente y autorizadas por la Junta Directiva y la Alta Dirección.

La auditoría del Banco hace presencia en el Grupo BAC Credomatic a través de un equipo residente en San José, Costa Rica, focalizado en la evaluación de alertas automatizadas, de la gestión de riesgos, del cumplimiento de las instrucciones corporativas y de la efectividad de su auditoría interna.

**(34) Controles de ley**

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

**(35) Eventos subsecuentes**

- (a) A la fecha se están adelantando los trámites correspondientes para solicitar a las autoridades correspondientes la aprobación de la fusión de las operaciones del Banco Reformador de Guatemala y el Banco de América Central S.A.
- (b) A la fecha se están adelantando los trámites correspondientes para solicitar a las autoridades correspondientes la aprobación de la fusión de las operaciones de BBVA Panamá y BAC International Bank, Inc. Desde el momento de la compra y hasta que se perfeccione la fusión, la entidad adquirida operará bajo el nombre de Banco BAC de Panamá S.A.