

**Itaú Colombia S. A.**  
**Estados Financieros Intermedios Consolidados**

Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2022



# Itaú Colombia S.A.

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2022.



## Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores miembros de la Junta Directiva de  
Itaú Colombia S. A.

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado adjunto de Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios consolidados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios **consolidados** de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios **consolidados** con base en mi revisión.

### Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



**A los señores miembros de la Junta Directiva de  
Itaú Colombia S. A.**

### **Conclusión**

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios consolidados que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

### **Otros asuntos**

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 18 de febrero de 2023 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 11 de noviembre de 2022 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

Carolina González Rodríguez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
14 de noviembre de 2023

## Contenido

## Página

Estado de situación financiera intermedio consolidado	3
Estado intermedio consolidado de resultados	4
Estado intermedio consolidado de otros resultados integrales	6
Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo	9
Notas intermedias consolidadas a los estados financieros	12

US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.

**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	Al 30 septiembre de 2023	Al 31 diciembre de 2022
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.968.587.759	2.801.565.421
6	<b>Inversiones</b>	<b>5.334.089.183</b>	<b>4.092.544.180</b>
	Inversiones medidas al costo amortizado	1.619.146.237	1.711.854.094
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	1.404.552.341	1.069.377.350
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	2.282.035.605	1.282.725.663
	Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	28.355.000	28.587.073
7	Instrumentos derivados	976.294.436	1.058.558.352
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	20.597.036.764	21.534.537.548
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	386.673.078	292.910.644
10	Propiedades y equipo, neto	116.674.758	132.277.562
11	Activo por derecho de uso, neto	72.554.815	75.543.980
12	Propiedades de Inversión	19.930.799	19.056.611
13	Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	167.604.247	168.691.838
14	Activos por impuestos corrientes, neto	261.463.561	212.966.364
14	Activos por impuestos diferidos, neto	419.138.265	399.884.625
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	14.557.049	24.810.841
16	Otros activos no financieros	90.272.310	91.642.801
	<b>Total activos</b>	<b>30.424.877.024</b>	<b>30.904.990.767</b>
	<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
	<b>Pasivos</b>		
17	<b>Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>18.754.465.736</b>	<b>18.366.162.510</b>
	Depósitos a la vista	8.735.117.363	10.002.559.557
	Depósitos a plazo	10.019.348.373	8.363.602.953
18	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>4.998.338.803</b>	<b>5.183.332.829</b>
	Instrumentos financieros al costo amortizado	4.001.480.701	4.203.589.816
	Instrumentos derivados	996.858.102	979.743.013
19	Provisiones por beneficios a los empleados	225.137.793	213.840.158
20	Otras provisiones	113.380.424	160.094.266
21	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	350.679.933	429.492.943
22	Títulos emitidos	2.991.383.887	3.493.686.285
23	Otros pasivos no financieros	92.501.835	175.121.978
	<b>Total pasivos de los accionistas</b>	<b>27.525.888.411</b>	<b>28.021.730.969</b>
24	<b>Patrimonio</b>		
	Capital de los accionistas suscrito y pagado	396.356.291	396.356.291
	Prima en colocación de acciones	1.908.266.494	1.908.266.494
	Resultado del ejercicio	12.970.130	51.423.356
	Pérdidas acumuladas	(928.526.759)	(978.502.900)
	Otros resultados integrales	163.843.549	159.731.924
	Reserva primera aplicación NIIF	170.541.776	170.541.776
	Reservas	1.171.174.884	1.171.174.884
	<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>2.894.626.365</b>	<b>2.878.991.824</b>
	Participaciones no controladoras	4.362.248	4.267.973
	<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>2.898.988.613</b>	<b>2.883.259.798</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>30.424.877.024</b>	<b>30.904.990.767</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
<b>25 Margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>				
Ingresos financieros cartera y leasing financiero	2.322.439.070	1.593.862.823	777.919.877	618.221.532
Ingresos financieros operaciones de mercado monetario	87.610.590	40.774.878	29.052.774	22.465.408
Ingresos por instrumentos financieros de inversión	374.402.816	11.928.533	57.609.172	22.577.330
Valoración derivados y operaciones de contado	(295.492.432)	184.138.613	18.151.849	121.374.342
<b>Sub-Total</b>	<b>2.488.960.044</b>	<b>1.830.704.847</b>	<b>882.733.672</b>	<b>784.638.612</b>
<b>26 Egreso por intereses</b>				
Egresos por depósitos y obligaciones	(1.875.302.307)	(883.733.339)	(624.797.394)	(389.476.395)
<b>Total egreso por intereses</b>	<b>(1.875.302.307)</b>	<b>(883.733.339)</b>	<b>(624.797.394)</b>	<b>(389.476.395)</b>
<b>Total margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>	<b>613.657.737</b>	<b>946.971.508</b>	<b>257.936.278</b>	<b>395.162.217</b>
<b>27 Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero</b>	(417.049.074)	(251.448.319)	(141.648.171)	(87.737.914)
<b>27 Recuperación por deterioro de otros activos no financieros</b>	468.355	12.980.354	6.515.725	11.221.844
<b>27 Total gasto por deterioro</b>	<b>(416.580.719)</b>	<b>(238.467.965)</b>	<b>(135.132.446)</b>	<b>(76.516.070)</b>
<b>Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro</b>	<b>197.077.018</b>	<b>708.503.543</b>	<b>122.803.832</b>	<b>318.646.147</b>
<b>28 Otros ingresos</b>				
Ingreso por comisiones y otros servicios	222.218.439	215.896.767	74.859.295	69.429.863
Egresos por comisiones y otros servicios	(110.244.813)	(135.449.641)	(36.223.333)	(50.928.655)
<b>Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto</b>	<b>111.973.626</b>	<b>80.447.126</b>	<b>38.635.962</b>	<b>18.501.208</b>
<b>29 Otros ingresos operacionales</b>	183.930.086	175.814.962	66.132.128	46.367.813
<b>30 Resultado derivado de la posición monetaria neta</b>	285.949.855	(69.485.379)	31.837.299	(90.266.211)
Dividendos inversiones títulos participativos	8.236.488	6.756.870	-	(606)
<b>31 Ingresos participación patrimonial</b>	<b>8.236.488</b>	<b>6.756.870</b>	<b>-</b>	<b>(606)</b>
<b>Total otros ingresos</b>	<b>590.090.055</b>	<b>193.533.579</b>	<b>136.605.389</b>	<b>(25.397.796)</b>
<b>32 Otros egresos</b>				
Gastos por beneficios a los empleados	(310.236.311)	(351.772.356)	(98.304.467)	(94.938.848)
Otros gastos	(444.403.599)	(418.604.537)	(156.719.356)	(142.306.794)
Gasto por depreciación y amortización	(57.362.615)	(57.880.585)	(20.229.875)	(19.390.859)
<b>Total otros egresos</b>	<b>(812.002.525)</b>	<b>(828.257.478)</b>	<b>(275.253.698)</b>	<b>(256.636.501)</b>
<b>(Perdida) Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(24.835.452)</b>	<b>73.779.644</b>	<b>(15.844.477)</b>	<b>36.611.850</b>
<b>14 Ingreso (gasto) por impuestos</b>	37.892.315	(28.628.345)	14.964.052	(14.099.170)
<b>Utilidad procedente de operaciones continuadas</b>	<b>13.056.863</b>	<b>45.151.299</b>	<b>(880.425)</b>	<b>22.512.680</b>
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>	<b>13.056.863</b>	<b>45.151.299</b>	<b>(880.425)</b>	<b>22.512.680</b>
<b>Resultado atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>12.970.130</b>	<b>45.010.144</b>	<b>(953.045)</b>	<b>22.487.603</b>
Utilidad, atribuible a participaciones no controladoras	86.733	141.155	72.620	25.077
<b>Utilidad por acción</b>				
	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>
<b>24 Utilidad por acción básica</b>				
Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	17,18	59,63	(1,27)	29,79
<b>Total resultados básicos por acción</b>	<b>17,18</b>	<b>59,63</b>	<b>(1,27)</b>	<b>29,79</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
<b>Estado del resultado integral</b>				
<b>Ganancia</b>	<b>13.056.863</b>	<b>45.151.299</b>	<b>20.812.414</b>	<b>48.441.174</b>
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio	2.721.005	6.139.708	1.482.436	-
Ganancias (pérdidas) por revaluación de inmuebles	4.915.102	(7.753.241)	5.875.280	(1.112.382)
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(6.902.875)	4.316.390	-	(33.954)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>733.232</b>	<b>2.702.857</b>	<b>7.357.716</b>	<b>(1.146.336)</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
(Pérdidas) ganancias por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	(64.181.733)	37.804.717	(10.960.043)	35.894.617
<b>Sub total</b>	<b>(64.181.733)</b>	<b>37.804.717</b>	<b>(10.960.043)</b>	<b>35.894.617</b>
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI, netas de impuestos	28.136.221	(78.590.915)	(14.176.743)	(31.351.483)
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	(8.371.455)	6.950.382	10.269.498	5.052.784
<b>Sub total</b>	<b>19.764.766</b>	<b>(71.640.533)</b>	<b>(3.907.245)</b>	<b>(26.298.699)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	9.812.624	(7.651.506)	454.800	(5.411.987)
<b>Sub total</b>	<b>9.812.624</b>	<b>(7.651.506)</b>	<b>454.800</b>	<b>(5.411.987)</b>
Ganancias (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	37.982.736	(24.691.803)	6.997.970	(22.969.125)
<b>Sub total</b>	<b>37.982.736</b>	<b>(24.691.803)</b>	<b>6.997.970</b>	<b>(22.969.125)</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>37.982.736</b>	<b>(24.691.803)</b>	<b>6.997.970</b>	<b>(22.969.125)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>3.378.393</b>	<b>(66.179.125)</b>	<b>(7.414.518)</b>	<b>(18.785.194)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>4.111.625</b>	<b>(63.476.268)</b>	<b>(56.802)</b>	<b>(19.931.530)</b>
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>17.168.488</b>	<b>(18.324.969)</b>	<b>20.755.612</b>	<b>28.509.644</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto





**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del periodo	Pérdidas retenidas	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total							
<b>Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2023</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>159.731.924</b>	<b>170.541.776</b>	<b>51.423.356</b>	<b>(978.502.901)</b>	<b>2.878.991.824</b>	<b>4.267.973</b>	<b>2.883.259.797</b>
Ganancia del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	12.970.130	-	12.970.130	86.733	13.056.863
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	4.111.625	-	-	-	4.111.625	-	4.111.625
<b>Resultado integral Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.111.625</b>	<b>-</b>	<b>12.970.130</b>	<b>-</b>	<b>17.081.755</b>	<b>86.733</b>	<b>17.168.488</b>
Reclasificación de la utilidad	-	-	-	-	-	-	-	(51.423.356)	49.976.142	(1.447.214)	7.542	(1.439.672)
Reclasificación ORI venta acciones Cámara de Riesgos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.131.039)	(1.131.039)	-	(1.131.039)
Ajustes consolidación Retención en la fuente dividendos sociedades de apoyo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.542	7.542
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.111.625</b>	<b>-</b>	<b>(38.453.226)</b>	<b>49.976.142</b>	<b>15.634.541</b>	<b>94.275</b>	<b>15.728.816</b>
<b>Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2023</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>163.843.549</b>	<b>170.541.776</b>	<b>12.970.130</b>	<b>(928.526.759)</b>	<b>2.894.626.365</b>	<b>4.362.248</b>	<b>2.898.988.613</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en pesos colombianos– MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas		Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del periodo	Pérdidas retenidas	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio	
			Reserva legal	Reserva ocasional								Total
<b>Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2022</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>146.633.924</b>	<b>170.541.776</b>	<b>112.231.830</b>	<b>(1.090.295.934)</b>	<b>2.814.909.265</b>	<b>4.621.904</b>	<b>2.819.531.169</b>
Ganancia del Periodo	-	-	-	-	-	-	45.010.144	-	45.010.144	141.155	-	45.151.299
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(63.476.268)	-	-	(63.476.268)	-	-	(63.476.268)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(63.476.268)</b>	<b>-</b>	<b>45.010.144</b>	<b>-</b>	<b>(18.466.124)</b>	<b>141.155</b>	<b>(18.324.969)</b>
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	(112.231.830)	112.001.144	(348.898)	(548.945)	-	(897.843)
Reclasificación de la utilidad	-	-	-	-	-	-	(112.231.830)	112.231.830	-	-	-	-
Ajustes consolidación Retención en la fuente dividendos sociedades de apoyo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(548.945)	-	(548.945)
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43.544.737)</b>	<b>-</b>	<b>(67.221.686)</b>	<b>111.882.932</b>	<b>(18.815.022)</b>	<b>(407.790)</b>	<b>(19.222.812)</b>
<b>Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2022</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>103.089.187</b>	<b>170.541.776</b>	<b>45.010.144</b>	<b>(978.413.002)</b>	<b>2.796.094.243</b>	<b>4.214.114</b>	<b>2.800.308.357</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	30 de septiembre de 2023 MCOP \$	30 de septiembre de 2022 MCOP \$
<b>Utilidad del ejercicio</b>	13.056.863	45.151.299
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	57.362.615	57.880.585
Efecto de consolidación	(61.922.806)	37.418.588
Deterioro (recuperación) activos mantenidos para la venta	4.777.173	(8.746.232)
(Recuperación) deterioro de inversiones	(684.079)	(50.044)
Deterioro propiedades de inversión	-	239.318
Deterioro de cartera de créditos	413.704.212	249.681.787
Deterioro cuentas por cobrar	3.344.862	1.766.532
Causación intereses cartera de créditos	(2.322.439.070)	(1.593.862.824)
Causación intereses depósitos con clientes	1.280.854.524	555.357.384
(Recuperación) deterioro de otros activos	(752)	-
Costo financiero arrendamientos NIIF 16	4.116.802	3.936.018
Gasto de Proyectos	1.086.245	88.703
(Recuperación de deterioro) créditos contingentes IFRS 9	(3.764.745)	(3.365.687)
Utilidad venta de cartera	(33.872.792)	(10.609.000)
(Utilidad) pérdida en venta de títulos medidos al Valor Razonable	(37.331.691)	13.364.953
Pérdida en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	78.850	198.677
Utilidad en venta de propiedad y equipo	-	(1.620.419)
(Utilidad) pérdida en venta de activos mantenidos para la venta	(1.967.510)	4.789.001
(Utilidad) pérdida en valoración de títulos de deuda negociables	(136.910.724)	65.628.619
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(202.220.293)	(95.531.930)
Utilidad en venta de títulos participativos	(779.748)	-
Pérdida (utilidad) en valoración de derivados	308.743.232	(179.727.469)
(Utilidad) en valoración de propiedades de inversión	(874.188)	(24.819)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	-	(1.454.434)
Causación intereses organismos internacionales	49.796.803	12.098.953
Costo financiero títulos de deuda emitidos	297.699.425	255.648.260
Dividendos causados no recibidos sociedades de apoyo	(2.495.395)	(1.341.176)
Diferencia en Cambio no realizada de pasivos financieros largo plazo	(208.864.639)	168.506.918
Impuesto diferido activo, neto	(47.550.819)	21.699.853
Provisión de impuesto de renta corriente	9.658.504	6.928.491
<b>Total justes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>	<b>(630.456.004)</b>	<b>(441.101.394)</b>
<b>Variación de activos y pasivos operativos:</b>		
Compra títulos de deuda negociables	(46.506.922.621)	(18.551.227.496)
Venta títulos de deuda negociables	46.243.189.321	17.796.487.269
Disminución (aumento) cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	945.503.428	(130.217.423)
(Aumento) otras cuentas por cobrar	(100.485.631)	(98.513.313)
(Aumento) disminución derivados	(135.952.650)	139.700.286
(Aumento) otros activos	(204.807)	(6.080.508)
Aumento depósitos	(116.625.661)	(1.861.252.754)
(Disminución) créditos con bancos y otras obligaciones	25.083.074	255.619.347
(Disminución) aumento cuentas por pagar	(79.129.185)	(15.727.998)
(Disminución) otros pasivos y provisiones	(125.776.400)	62.406.725
Pago intereses cartera de créditos	2.201.126.125	1.534.108.640
Dividendos recibidos	5.741.093	5.415.694
Pago de intereses obligaciones financieras	(148.090.968)	(59.804.012)
Pago intereses sobre depósitos	(773.043.270)	(205.423.412)
Variación impuesto de renta corriente	(58.155.701)	(11.208.839)
<b>Total variación de activos y pasivos operativos</b>	<b>1.376.256.147</b>	<b>(1.145.717.794)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>758.857.006</b>	<b>(1.541.667.889)</b>

**Itaú Colombia S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Efectivo de las actividades de inversión:</b>		
<b>Compra de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	(5.533.219.872)	(2.097.408.443)
Inversiones hasta el vencimiento	(565.869.127)	(658.575.442)
<b>Venta de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	4.547.968.568	1.854.496.765
Venta de inversiones medidas al costo amortizado	752.382.970	565.239.104
Venta inversiones en Camara de Riesgos	2.381.188	
Adquisición de propiedad y equipo	(288.535.990)	(622.848.058)
Producto de la venta de propiedad y equipo	175.689	2.151.674
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	1.300.000
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	26.803.469	27.976.421
Adquisición de activos intangibles	(28.877.614)	(29.512.365)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>(1.086.790.719)</b>	<b>(957.180.344)</b>
<b>Efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Pago canon de arrendamiento pasivos financieros	(18.626.395)	(19.894.383)
Pago de intereses obligaciones financieras	(48.032.475)	(5.398.182)
Pago de intereses Bonos	(279.782.446)	(381.827.553)
Cancelación de títulos de deuda	(389.100.000)	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiación</b>	<b>(735.541.316)</b>	<b>(407.120.118)</b>
<b>(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(1.063.475.029)</b>	<b>(2.905.968.351)</b>
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	230.497.367	(93.411.455)
<b>(Disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(832.977.662)</b>	<b>(2.999.379.806)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año</b>	<b>2.801.565.421</b>	<b>5.546.092.248</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>1.968.587.759</b>	<b>2.546.712.442</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan María Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

Tabla de contenido

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE	11
NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS	13
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES	42
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	45
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	48
NOTA 6 - INVERSIONES	50
NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS	53
NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO	63
NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	72
NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	73
NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	75
NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN	76
NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO	77
NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	78
NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	81
NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	83
NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	84
NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS	85
NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	86
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES	90
NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	91
NOTA 22 - TÍTULOS EMITIDOS	92
NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	94
NOTA 24 - PATRIMONIO	94
NOTA 25 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	96
NOTA 26 – EGRESO POR INTERESES	97
NOTA 27– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	97
NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS	98
NOTA 29 - OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES	99
NOTA 30 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA	99
NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TITULOS PARTICIPATIVOS	100
NOTA 32 – OTROS EGRESOS OPERACIONALES	100
NOTA 33 – PARTES RELACIONADAS	102
NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	107
NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	114
NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	141
NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL	143
NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES	143

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

**Información General - Antecedentes de Itaú Colombia S. A. y sus filiales**

Itaú Colombia S. A., es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública No.721 del 5 de octubre de 1912, organizada bajo las leyes de la República de Colombia y fiscalizada por la Superintendencia Financiera del mencionado país (SFC). Esta sociedad (referidos más adelante como “Banco” o “Itaú Colombia S.A”) tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además, podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios.

El 22 de febrero de 2022 se modificó la composición accionaria de Itaú Colombia S.A. como resultado de la adquisición de la totalidad de las acciones de CG Financiera Colombia S.A.S., Corpgroup Interhold SpA y Corpgroup Banking S.A. por parte de Itaú (Chile) e Itaú Holding Colombia S.A.S., ver nota 25 Patrimonio de los Accionistas con la nueva participación accionaria.

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia.

Los Estados Financieros Separados de Itaú Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva del 20 de octubre de 2023.

**Negocio en Marcha**

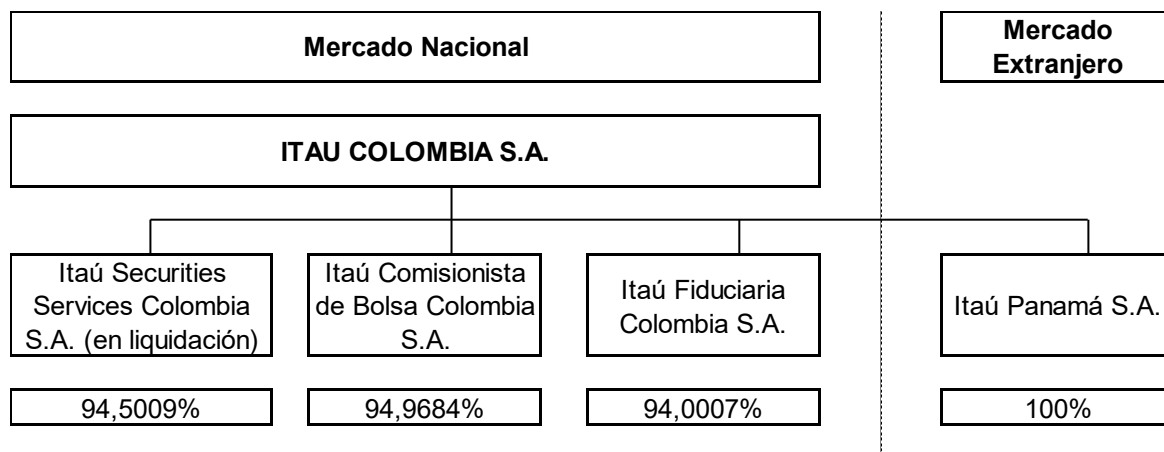
En Colombia, al corte del 30 de septiembre de 2023, se continúa con la incertidumbre en materia económica por los niveles máximos en la inflación desde el año 1.999, las tasas de interés bastante elevadas y los niveles en la tasa de cambio que históricamente están relacionados con el deterioro de la confianza. También tenemos que tener en cuenta los impactos que se puedan generar por la situación mundial en el ámbito económico por el aumento de la inflación y las tasas de interés y en el ámbito político por las posibles consecuencias por la guerra entre Rusia y Ucrania; adicionalmente, el país se encuentra a la espera del desenlace de las reformas propuestas por el Gobierno Nacional, como lo son: La pensional, agraria, a la salud y la laboral; en consecuencia, el Banco continúa monitoreando los factores externos que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones del Grupo para tomar las medidas pertinentes. Durante el año 2023 el Grupo ha tenido comportamiento estable, manteniendo los mismos niveles de cartera, sobre los 20,6 billones y con depósitos en el orden de los 18,7 billones, lo que nos hace concluir que el Grupo continúa operando bajo la hipótesis de negocio en marcha.

**Itaú Colombia S.A. y Filiales.**

El historial de las Filiales y/o sucursales en Colombia y en el exterior se resumen a continuación:

**Matriz y Filiales en Colombia**

Itaú Colombia S.A. Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, Itaú Colombia S.A. está obligado a elaborar estados financieros consolidados que integren a sus filiales y que incluyen, además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación, se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.



A continuación, se presenta el resumen de los estados financieros de las subsidiarias de Itaú Colombia S.A. Al 30 de septiembre de 2023:

Nombre de la subsidiaria	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Itaú Securities Services Sociedad en liquidación	Itaú Fiduciaria Colombia S.A.	Itaú Panamá S.A.
Domicilio principal de la subsidiaria	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Bogotá -Cra 7 No 99-53 Piso 17	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Edificio Midtown Piso 18 Calle 74 Este San Francisco (Ciudad de Panamá)
País donde está constituida la subsidiaria	Colombia	Colombia	Colombia	Panamá
Proporción de participaciones en la propiedad en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100,00%
Proporción de derechos de voto mantenidos en subsidiarias	97,78%	0,00%	99,98%	100,00%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones controladoras	(88.954)	1.399.871	10.915.287	90.236.285
Activos corrientes	48.584.296	60.968.645	80.590.964	2.391.304.731
Activos no corrientes	2.559.334	0	2.752.422	5.084.725
Pasivos corrientes	1.097.156	0	9.431.288	1.999.872.506
Pasivos no corrientes	4.987.359	22.369	6.638.070	8.438.808
Ingresos de actividades ordinarias	17.192.469	0	28.142.609	128.204.910
Ganancia (pérdida)	(90.975)	1.481.332	10.917.390	90.236.285
Resultado integral	195.940	-	67.503	(58.533.496)
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2023
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

**Itaú Securities Services Sociedad en Liquidación:** Sociedad Fiduciaria (filial desde junio de 2012, participando en un 94,500%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. (En febrero de 2013, Banco Itaú Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%). Ver estado de la Sociedad en la Nota de 3 de Hechos Relevantes.

**Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.** Comisionista de Bolsa (filial desde septiembre de 1997, con una participación del 97,78%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S.A. con domicilio principal en Bogotá. En septiembre de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última, pero con la identificación tributaria de la absorbente.

**Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)** Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia. La Matriz tiene una participación del 99,98% Estas instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Filiales en Panamá

**Itaú Panamá S. A.** Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Esta institución es supervisada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

### a) Período contable

El Estado intermedio de Resultados y el Estado intermedio de Otros Resultados Integrales cubren los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023, el estado intermedio de Flujo de Efectivo y el Estado intermedio de Cambios en el Patrimonio cubren los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022. El estado de Situación Financiera intermedio se presenta con corte al 30 de septiembre de 2023, comparativo con el 31 de diciembre de 2022.

### Bases de preparación de los Estados Financieros consolidados

Los estados financieros Consolidados se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), incluyendo la NIC 34 Información Financiera Intermedia y sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros.

La preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. En el literal dd) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### b) Principios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden de los Estados Financieros Separados del Banco y de las diversas sociedades (Entidades Controladas como también Subsidiarias) bajo normas NIIF, los cuales participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Los saldos inter-compañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones inter-compañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$4.053,76 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2023, y COP\$4.810,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.21, relacionada con la valoración de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica y la tasa de cambio promedio de COP \$4.392,09 por US\$1 y COP \$4.246,08 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre 2022, respectivamente.

### c) Entidades controladas

Itaú Colombia S.A. independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

Itaú Colombia S.A. controlará una participada cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

De acuerdo con lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.



c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación con la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

Los Estados Financieros de las Sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo con ello, todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la controladora y sus Subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, Itaú Colombia S.A. presenta las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Interés no Controlador", de forma separada del patrimonio atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios).

El resultado del período presentado en los Estado de Resultados Consolidado y en el Estado de Resultado Integral Consolidado se muestran en relación con los atribuidos a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Itaú Colombia S.A. tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación.

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 30 de septiembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78
Itaú Securities Services Sociedad en Liquidación	Colombia	COP \$	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98
Itaú Panamá S. A.	Panamá	US \$	100	-	100	100	-	100

**d) Inversiones en otras sociedades**

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Grupo no posee control, ni influencia significativa. Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	%	%
ACH Colombia	4,21	4,21
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	-	1,55
BVC	6,39	6,39
Redeban Multicolor S. A.	1,60	1,60
Credibanco	6,37	6,37

Estas inversiones se miden al valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral.

**e) Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.**

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo con las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y, por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente<sup>1</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- i. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- ii. Los derechos mantenidos por otras partes.
- iii. La remuneración a la que tiene derecho según los acuerdos de remuneración.
- iv. La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Itaú Colombia S.A. y sus Subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Asset Management son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones.

**f) Interés no controlador**

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estados de Resultados Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, y del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco (accionistas).

**g) Moneda funcional y de presentación**

El Banco y sus Subsidiarias Colombianas, han definido como su moneda funcional y de presentación el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como “moneda extranjera”.

<sup>1</sup> De acuerdo a lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Un inversor que es un agente no controla una participada cuando ejerce derechos de toma de decisiones que le han sido delegados.

#### h) Moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada se reconocerá en el Otro Resultado Integral.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable en otro resultado integral o en los resultados, esto de acuerdo con la NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo se convierten a tasa promedio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a peso colombiano los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano, se registran como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Cuentas de valoración", hasta la baja del Estado de Situación Financiera del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos colombianos, presentados como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	COP por un dólar	
Tasas de Cambio de moneda extranjera		
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	4.053,76	4.810,20
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	4.392,09	4.246,08

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados incluyen el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

	Del 1 de enero Al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	285.949.104	(69.485.163)	31.837.299	(90.266.209)
Otros resultados de cambio	751	(216)	-	(2)
<b>Total</b>	<b>285.949.855</b>	<b>(69.485.379)</b>	<b>31.837.299</b>	<b>(90.266.211)</b>

#### i) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en las NIIF 8 “*Segmentos de Operación*”, para revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, el Banco identifica los segmentos de operación, cuyos resultados son la base por la cual la Administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo a los siguientes elementos:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. La naturaleza de los procesos de producción;
- iii. El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- v. Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa separadamente sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

- (i) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- (ii) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento (10%) del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
- (iii) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

El Banco ha determinado que sus segmentos de operación son sus segmentos reportados. Los segmentos no operacionales no han sido agregados para llegar a segmentos reportados.

Los 6 segmentos son 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas y 6) Panamá. La Junta Directiva gestiona estos segmentos de operación por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza saldos promedios para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá.

En relación con el mercado externo Panamá ha sido identificado como un segmento separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la Nota 4 *Segmento de Negocios*.

#### j) Criterios de valoración de activos y pasivos financieros

La medición o valoración de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los Estados Financieros Consolidados, para su inclusión en los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjunto son los siguientes:

#### **A. Clasificación de instrumentos financieros**

A continuación, la clasificación de los instrumentos financieros para Itaú Colombia y sus filiales:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado.

Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los instrumentos disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

## B. Activos Financieros

### Clasificación y medición posterior

El grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso. La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio del Grupo para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo el Grupo administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo del Grupo es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos.

Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por el Grupo para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI").

Al realizar esta evaluación, el Grupo considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

El Grupo reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

### **Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

El Grupo posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración del Grupo haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política del Grupo es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos.

Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

#### **C. Modificación de préstamos**

El Grupo algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Grupo evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Grupo lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Grupo da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Grupo también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Grupo recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

#### **D. Baja en cuentas que no sea una modificación**

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Grupo realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si el Grupo:

- (a) No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- (b) Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- (c) Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Grupo bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Grupo conserva un interés residual subordinado.



## Pasivos financieros

### A. Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, el Grupo reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo

### B. Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

#### k) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y otros causados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

#### l) Instrumentos de inversión

Esta categoría de inversiones incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo este rubro, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencias de deterioro.

#### **m) Contratos de derivados financieros para negociación o para fines de cobertura contable**

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment) y DVA (en inglés negative counterparty valuation adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

#### **Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de negociación**

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “valoración de derivados – de negociación”, en el Estado de Resultados.

#### **Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de cobertura contable**

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme. (Exposición a variación en el precio justo de intercambio de CDT's, Cartera de Créditos Hipotecaria, títulos del portafolio Disponibles para la Venta y Crédito Subordinado).
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. (TES indexado a la UVR y pasivos en dólares).
- Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21. (Inversión en Itaú Panamá)

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y
- La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### **n) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar**

Las colocaciones por créditos y cuentas por cobrar, originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo; son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y luego medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar.

#### **o) Colocaciones por factoring**

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que la cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

#### **p) Colocaciones por leasing**

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del período. Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

#### **q) Castigos**

Los castigos son aquellas obligaciones que se han dado de baja de los activos del Banco porque se entiende que es de difícil recuperación. La deuda no obstante sigue existiendo para el cliente y el Banco lleva el control de la misma en el rubro de cuentas de orden.

Condiciones para el castigo de una obligación:

- a. Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.
- b. Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días, o menos días si existe la certeza de que es difícil su recuperación.
- c. En los casos judicializados se realizará la revisión del estado del proceso para determinar la viabilidad del mismo.

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Después de realizado el castigo, el Banco continúa con las gestiones de cobro tendientes a la recuperación de los valores castigados.

- d. Los créditos que cumplan con estas condiciones se someten a consideración de la Junta Directiva del Banco, la cual autoriza dichos castigos.
- e. El Banco realiza ventas de cartera castigada y reconoce este hecho como un ingreso por recuperación.
- f. Se realizan los castigos contra la provisión y se ejecutan los ajustes contables respectivos, informando adicionalmente a las centrales de riesgo.
- i. **Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas por parte del mismo cliente se reconocerán en los resultados del período como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro "Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero", neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en la práctica contable x) El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

#### ii. **Renegociación de operaciones castigadas**

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

#### r) **Propiedades y equipo**

Los componentes de propiedades y equipo, excepto los terrenos y edificios, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso de que parte de un ítem de propiedades y equipo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados son amortizados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período arrendado. El Banco y sus filiales aplican las siguientes vidas útiles promedio a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Edificios	100
Equipo de cómputo y vehículos	5
Equipos de oficina	10

Para las mejoras en propiedades tomadas en arriendo la depreciación se realiza de acuerdo con el tiempo del contrato.

Los terrenos y los edificios se miden por su valor razonable menos la depreciación acumulada sobre los edificios y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco y sus filiales analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria la reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco y sus filiales registra el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en períodos anteriores.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de las propiedades y equipo se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, en caso de corresponder.

### Propiedades de inversión

El Banco reconoce como propiedades de inversión los inmuebles que tiene para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco. Las propiedades de inversión se registran al valor razonable, que normalmente es el valor de la transacción o recibo del bien inmueble y posteriormente son medidos a su valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados cada año por peritos independientes.

#### s) Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Grupo es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Grupo se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Grupo y por la contraparte respectiva.

##### 1.1.1. Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para uso del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

#### 1.1.2. Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

#### t) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su porte en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La amortización es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de amortización lineal, esto sobre las vidas útiles de cada intangible. Las vidas útiles de los intangibles por concepto de software están determinadas entre 2 y 15 años.

#### u) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supere el valor recuperable de estos; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco y sus Subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso de que existan:

#### Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El Banco reconoce la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y con vencimiento menor a 12 meses utilizando el enfoque simplificado permitido por la IFRS 9 “Instrumentos financieros”. A continuación, los porcentajes aplicados en el modelo simplificado:

Temporalidad	% 30/09/2023	% 31/12/2022
0-30 días	1,90%	2,06%
31-90 días	17,79%	19,50%
91-180 días	56,23%	61,71%
más de 180 días	100,00%	100,00%

Para las cuentas por cobrar de las subsidiarias del Banco los porcentajes varían de acuerdo con las condiciones de cada negocio.

#### Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o al menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o una UGE exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en períodos anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en períodos anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta ópera o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece). En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**v) Bienes recibidos o adjudicados en pago**

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero” son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran. Tales valores se aproximan a su valor de mercado, siendo las valoraciones determinadas a partir de la evidencia basada en el mercado por tasaciones realizadas por profesionales calificados, en el momento de la recepción de los bienes.

Posteriormente, estos bienes se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial (antes descrito), y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado o precio de salida del bien, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

Para que estos bienes sean reconocidos como Activos no corrientes mantenidos para la venta su enajenación debe ser altamente probable y máximo dentro del año en que se clasificó como mantenido para la venta de acuerdo con la NIIF 5, de lo contrario se reconocen como Otros Activos.

**w) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

El Banco clasifica los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tales activos se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta o distribución. Los costos de venta o de distribución son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta o la distribución, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a las ganancias.

Los requisitos para la clasificación de estos activos se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta o distribución deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La Alta Administración debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación. Las propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos, cuando corresponda, no se someten a depreciación ni amortización una vez que son clasificados como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios. Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta o su distribución a los propietarios se presentan en una línea separada en el estado de situación financiera.



Un grupo de activos para su disposición (venta o distribución) califica como operación discontinuada si es:

- Un componente del Banco que es una unidad generadora de efectivo o un grupo de unidades generadoras de efectivo;
- Clasificado como mantenido para la venta o su distribución a los propietarios, o si ya ha sido dispuesto de tal manera; y
- Representa una línea de negocio o un área geográfica relevantes para la operación, o es una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Todas las demás notas a los estados financieros incluyen principalmente importes de operaciones continuadas, a menos que se indique lo contrario.

#### x) **Activos y pasivos contingentes**

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

- **Activos contingentes.**

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

#### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma acumulativa:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,

A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan. Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros provisiones por contingencias.

#### y) **Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos**

Existen dos componentes en la provisión para impuesto a la renta: el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, corresponde a la cantidad a pagar a la autoridad fiscal la cual se determina depurando la utilidad o pérdida contable de acuerdo con las normas fiscales vigentes en Colombia para cada el periodo gravable y aplicando la tarifa del año. Las tasas utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen por la estimación futura de los efectos tributarios y contables atribuibles a diferencias entre los activos y pasivos en el estado de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado de resultados por la realización para efectos fiscales y contables en periodos diferentes.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa con base en la tasa de impuesto que de acuerdo a la legislación tributaria del país se espera que se encuentre vigente en el momento de la recuperación (liquidación) del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos en los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias se reconocen excepto cuando el Banco, es capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no se revierta en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso que se considere probable, que el Banco vaya a tener en el futuro suficientes rentas fiscales que permitan recuperarlo. El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, con excepción a valores reconocidos directamente en el resultado integral o en el patrimonio.

Los cambios normativos en la legislación fiscal y en las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el período en que entra en vigor la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro gastos generales y administrativos.

El Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y ajusta los valores registrados, según el caso, sobre la base de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales; de acuerdo con el concepto emitido por los asesores tributarios.

El activo y pasivo por impuesto diferido es considerado como una política contable crítica, ya que su determinación incluye estimados de utilidad, futuros ingresos y egresos que pueden verse afectados por cambios en las condiciones económicas del país, cambios normativos constantes, interpretaciones diversas de las normas fiscales por parte del contribuyente y de las autoridades tributarias y adicionalmente las tasas que se aplican son variables en el tiempo.

#### **z) Baja de activos y pasivos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
  - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
  - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
  - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos nuevamente.

#### aa) Beneficios a los empleados

##### I. Beneficios a corto plazo

El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros, bonificaciones, subsidios, compensación variable y auxilios escolares; los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

##### II. Otros beneficios de largo plazo

Estos beneficios corresponden a la prima de antigüedad otorgada a los empleados del Banco. Estos beneficios tienen un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del periodo anual en el cual los empleados han prestado sus servicios.

El costo de este beneficio a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de unidad de crédito proyectada.

##### III. Pensiones y otros beneficios post-empleo.

###### 1. Planes de contribuciones definidas

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP en Colombia). Básicamente, es una obligación que se limita a la cantidad que el Banco está legalmente obligada o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.

Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado, a medida que se devenga la aportación de los mismos.

###### 2. Planes de beneficios definidos.

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que el Banco tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Corresponde a los pensionados que son responsabilidad del Banco y debe asumir tanto el riesgo actuarial como de inversión sobre tales obligaciones, adicionalmente a bonificación por reconocimiento de pensión incluyendo a los altos ejecutivos y cesantías régimen anterior, para lo cual realiza el cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectada y la tasa TES, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

#### IV. Beneficios por terminación.

Son proporcionados por la terminación del periodo de empleo como consecuencia de la decisión de la entidad de finalizar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se medirán de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos en la convención colectiva entre el Banco y los empleados en el momento en que se publique oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

#### bb) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y sus Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Títulos Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

#### cc) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el período.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes al efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 87 días desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de inversión, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

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

- a) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### dd) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 10, 11 y 13)
- Provisiones (nota 19-20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 27)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (notas 34)
- Contingencias y compromisos (nota 21)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 10-11-13-27)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 14).

#### **Actividades de arrendamiento del grupo y cómo se contabilizan**

El Grupo arrienda varias propiedades y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 10 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen diferentes condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la sociedad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

#### **Opciones de extensión y terminación**

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la sociedad. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el arrendador.

#### **Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo, o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación

#### **Garantías de valor residual**

El Grupo no provee garantías de valor residual relacionadas con arrendamientos.

#### **Medición de deterioro de activos financieros**

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

Nota: Determinar el modelo de negocio apropiado y evaluar si los flujos de efectivo generados por un activo constituyen solo pagos de principal e intereses a veces es complejo y puede requerir un juicio significativo. Dependiendo del nivel de juicio y la cantidad de activos financieros afectados por la conclusión, el SPPI y/o la evaluación del modelo de negocio pueden requerir la divulgación como un juicio significativo.

Las provisiones cartera de los Estados Financieros Separados están calculadas bajo la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia dada en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera donde se establecen modelos generales a todas las entidades financieras, con parámetros establecidos por el regulador para los diferentes tipos de cartera consumo, comercial y vivienda.

Para los Estados Financieros Consolidados el Banco ha desarrollado una metodología interna que cumple los lineamientos de las normas internacionales IFRS<sup>9</sup> para el cálculo de la pérdida esperada; para su construcción es necesario generar modelos internos para la estimación de los diversos componentes del riesgo de crédito, que parten de la información histórica de la propia entidad reflejando diferencias en el cálculo entre las dos metodologías.

#### **ee) Actividades fiduciarias**

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota No.21 *Contingencias, Compromisos y Responsabilidades*, letra a) sobre *Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance*.

#### **ff) Programa de fidelización de clientes**

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en programa para dicho efecto.

El Banco cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.

#### **gg) Dividendos**

En Colombia se distribuyen dividendos con los Estados Financieros Separados.

#### **hh) Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

## ii) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores.

Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del período.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como resultados integrales.
- c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) Los aumentos o disminuciones de las reservas por disposición de la asamblea.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras a) b) y c), mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

## jj) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

### i. *Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

### ii. *Dividendos recibidos*

Los dividendos recibidos de inversiones en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

### iii. **Ingresos provenientes de contratos con clientes** (Comisiones honorarios y cobros e ingresos por servicios y venta de bienes)

#### **Componentes de financiación**

El Grupo ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en el caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

#### **A. Banca (servicios financieros)**

Los bancos firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización.



Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta.
- Servicio de procesamiento de pagos.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador.
- Protección contra fraude.
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- Comisiones:

El Banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no lleve a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- Banca de inversión: Honorarios de colocación y de consultoría

Los contratos de consultoría con clientes no están estandarizados. Dichos contratos pueden constituir diferentes promesas hechas a los clientes, que por lo general incluyen una consideración variable que tiene en cuenta honorarios contingentes que solo son pagaderos al cumplir metas acordadas.

## B. Gestión de activos

Los ingresos por gestión de activos constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, distribución de incentivos y honorarios incentivos con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios. Los ingresos por cargos básicos de gestión, cargos de consultoría y distribuciones de incentivos se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta los montos por cobrar a la fecha del balance general.

Los ingresos por honorarios incentivos con base en el desempeño y por acuerdos para compartir utilidades se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta el monto que sería pagadero bajo la fórmula establecida en el contrato cuando dicho monto ya no esté sujeto a ajustes resultantes de eventos futuros.

Si el monto al que el administrador de activos aspira es variable, la consideración variable incluida en el precio de transacción se limita al monto por el cual es «muy probable que no se dé una reversión significativa del monto de ingreso acumulado reconocido al resolver la incertidumbre». Al hacer esta evaluación, el Grupo tiene en cuenta tanto la probabilidad como la magnitud de la reversión de ingresos. Entre los factores que podrían aumentar la probabilidad o la magnitud de una reversión de ingresos están los siguientes, entre otros: (i) el monto de la consideración es muy susceptible a factores que están fuera de la influencia de la entidad, (ii) no se espera resolver la incertidumbre con respecto al monto de la consideración por un largo periodo de tiempo, y (iii) el contrato tiene una gran cantidad y un amplio rango de montos posibles en lo que se refiere a la consideración.

Los honorarios de gestión por lo general se basan en activos netos bajo administración, mientras que los honorarios de desempeño se basan en las utilidades generadas a partir de las inversiones subyacentes en manos de fondos sujetos a ciertos límites.

El periodo contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un periodo mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho periodo contractual de medición. Esto significa que por lo general no se reconocerá ingresos completos en los periodos intermedios. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la consideración variable que debería reconocerse antes del final del periodo contractual de medición.

El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del periodo contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

### C. Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran muchos programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

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

### iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### kk) Deterioros por activos riesgosos

Las pérdidas por deterioro de cartera se determinan como sigue:

El Grupo evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Grupo reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

## II) Cambios en políticas contables

### **Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

#### **a) Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

#### Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. El Grupo no tiene impactos por esta modificación.

#### Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. El Grupo no tiene impactos por esta modificación.

#### Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. El Grupo no tiene impactos por esta modificación.

#### Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Grupo no tiene impactos por esta modificación.

#### Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones, brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Grupo ha definido como tasa de referencia la tasa SOFR (Secured Overnight Financing Rate por sus siglas en inglés) esta tasa se basa en transacciones financieras diarias recopiladas por la Reserva Federal de Nueva York y se publica el siguiente día hábil.

El Grupo tiene impactos principalmente en la cartera de créditos, operaciones del mercado monetario, inversiones en títulos de deuda y derivados, para lo cual el Grupo se viene preparando tecnológicamente haciendo los desarrollos necesarios para la implementación de la tasa de referencia SOFR en los aplicativos, adicionalmente a los clientes se les ha venido informando dicha situación. En lo corrido del año 2023 y 2022 para las nuevas operaciones ya se está contemplando esta nueva tasa de referencia. La tasa de referencia SOFR cerró a 30 de septiembre de 2023 en 5,32%.

#### Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

El Grupo no tiene impactos importantes por esta modificación.

#### Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que, la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

#### **b) Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024**

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2019, 2270 de 2019, 1438 de 2020, 938 de 2021.

Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF-Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de políticas contables:

Las modificaciones emitidas a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF en febrero de 2021, tienen el objetivo de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros; por dicha actualización se modifican la NIC 34 Información Financiera Intermedia, NIC 26 Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de estimación contable:

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las ganancias – Impuestos diferidos Activos y Pasivos que surgen de una única transacción:

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, con el fin de modificar los párrafos 15, 22 y 24 que definen que la exención del reconocimiento inicial del impuesto diferido no se aplica a las operaciones que en dicho momento den lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles iguales.

El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

A 30 de septiembre de 2023, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Grupo:

---

#### ITAÚ COLOMBIA S. A.

---

##### a. Reclasificación utilidades 2022

Teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2022 el Banco presentó una utilidad por la suma de \$50.807.536, se somete a aprobación la distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, se aprobó en los estados financieros de 2022, las utilidades del ejercicio 2022 por la suma de \$50.807.536 como resultados de ejercicios anteriores.

##### b. Nombramiento y renunciaciones

El 24 de marzo de 2023 la Junta aprobó la terminación del contrato laboral por mutuo acuerdo de Ignacio Giraldo como vicepresidente de Estrategia y Producto Minorista. Esta vicepresidencia se suprime y las áreas que la integran quedarán distribuidas entre la Vicepresidencia de Banca Minorista y la Vicepresidencia Digital.

El 30 de marzo de 2023 en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco se reeligió la Junta Directiva para el periodo 2023-2024, que estará compuesta por los siguientes miembros:

### Renglón Miembros Principales

Primer	Gabriel Amado de Moura
Segundo	Eduardo Neves
Tercer	Mauricio Baeza
Cuarto	Julian Acuña
Quinto	Mónica Aparicio Smith *
Sexto	Roberto Brigard Holguín *
Séptimo	Diego Fresco

\* Directores Independientes en los términos previstos en la ley 964 de 2005

El 30 de marzo de 2023 en la Asamblea de Accionistas se reeligió a la firma PwC Contadores y Auditores S. A. S., como Revisor Fiscal de Itaú Colombia S.A. para el periodo 2023-2024 y se le fijaron sus honorarios y apropiaciones.

### ITAÚ COMISIONISTA DE BOLSA S. A.

#### a. Reparto de utilidades

En el mes de marzo de 2023 se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. donde se acordó la distribución de utilidades de la siguiente manera:

	<b>MCOP \$</b>
Utilidades neta	8.589.338
Utilidades retenidas años anteriores	4.891.460
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>13.480.798</b>
Para mantener en utilidades retenidas	13.480.798
Pago de dividendos	-

#### b. Nombramiento de miembros de Junta Directiva

En el mes de marzo de 2023, en la Asamblea de Accionistas, se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el periodo 2023-2024, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios

	<b>Principal</b>	<b>Suplente</b>
Primer Renglón	Daniel Wionn Brasil	Santiago Linares
Segundo Renglón	Jorge Alberto Villa	Camila Victoria Vásquez
Tercer Renglón	Juan Ignacio Castro	Sin designación
Cuarto Renglón	Dolly Murcia Borja	Carlos Martínez Merizalde
Quinto Renglón	Félix Buendía Ángel	Andrés Felipe Piedrahita

#### c) Resolución de contingencia laboral

Contra la Comisionista finalizó el juicio laboral presentado por las ex trabajadoras ante el Juzgado Laboral 10 de Bogotá, Rad. 2016-015 el mes de mayo de 2023, se emitió sentencia de casación por parte de la Corte Suprema de Justicia (órgano de cierre), que confirmó las condenas impartidas en sentencia de primera instancia e impuso condenas adicionales.

El 29 de junio de 2023 se realizó un pago por valor de COP\$1.987.787.744, correspondiente a la liquidación de prestaciones sociales, intereses moratorios y el pago de las costas procesales impuestas por la Corte Suprema de Justicia, quedando pendiente el pago de la reliquidación de los aportes a pensión que deben hacer los fondos de pensiones a los cuales se encuentran afiliadas las demandantes y las costas procesales del Tribunal y el Juzgado.

#### ITAÚ PANAMÁ

Durante el mes de marzo de 2023, se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Panamá, teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2022 el Banco presentó una utilidad por valor de US\$14.111.114,24, fue aprobado el siguiente proyecto de distribución para dichas utilidades:

	US\$	MCOP\$
Utilidades neta	14.111.114,24	65.561.366
Utilidades retenidas años anteriores	-	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>14.111.114,24</b>	<b>65.561.366</b>
Pago de dividendos	14.111.114,24	65.561.366

#### ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S.A. (ANTES ITAÚ ASSET MANAGEMENT S.A.) SOCIEDAD FIDUCIARA

##### a. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2023, se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Asset Management Colombia Sociedad Fiduciaria S.A. donde se acordó la distribución y pago de dividendos del 100% de las utilidades del año 2022.

Por lo anterior, fue aprobada la siguiente propuesta de distribución y pago de dividendos:

	MCOP \$
Utilidades neta	5.964.664
Utilidades retenidas años anteriores	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>5.964.664</b>
Pago de dividendos	5.964.664

#### ITAÚ SECURITIES SERVICES SOCIEDAD EN LIQUIDCIÓN

##### b. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2023, se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Securities Services Sociedad en Liquidación. donde se acordó la distribución de utilidades de la siguiente manera:

	MCOP \$
Utilidad neta	120.617
Utilidades retenidas años anteriores	519.958
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>640.575</b>
Para mantener en utilidades retenidas	640.575

##### i. Run-off y liquidación de la Sociedad Itaú Securities Services

La Asamblea General de Accionistas de Itaú Securities Services, en reunión llevada a cabo el día 21 de mayo de 2021, aprobó por unanimidad el programa de Run-off para el posterior inicio de trámites de liquidación voluntaria de la Sociedad ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

El 28 de febrero de 2022 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas decidió con voto unánime disolver y liquidar voluntariamente la Fiduciaria. De igual forma, a lo anteriormente mencionado fue notificado a la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación radicada el 17 de marzo de 2022; el 2 de septiembre recibimos la autorización por parte de la Superintendencia para la liquidación; el 19 de octubre de 2022 la Superintendencia ordenó la cancelación voluntaria de la inscripción de la Fiduciaria en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores – RNAMEV; el 3 de noviembre de 2022 se realizó la protocolización de la resolución de la liquidación y la correspondiente escritura de reforma estatutaria de disolución anticipada frente a la Cámara de Comercio para realizar el cambio de estado en la razón social “en liquidación”; el 6 de diciembre de 2022 la Superintendencia Financiera canceló el certificado de funcionamiento de la Fiduciaria y la Fiduciaria lo formalizó el 29 de diciembre de 2022 ante la Cámara de Comercio. Por parte de la Fiduciaria se espera terminar el proceso de liquidación legal y financiero durante el primer semestre de 2023. A corte del 31 de diciembre de 2022 Itaú Securities Services terminó el proceso de apagado operativo “Run Off” de la sociedad, por tanto, a la fecha indicada no cuenta con negocios en ejecución ni posee obligaciones con el público.

Finalizando el año 2022 y luego de la autorización de la Junta Directiva con el Acta 74 del mes de diciembre se procedió a realizar un anticipo al Banco, por concepto de anticipo de distribución de rendimientos y patrimonio, creando una cuenta por cobrar recíproca con el Banco.

Durante el mes de junio de 2023, hemos recibido la confirmación de parte de la Superintendencia en Chile autorizando la cancelación de inversión. Se realizó el contrato con Itaú Fiduciaria Colombia creando un patrimonio autónomo (Fideicomiso de Remanentes Itaú Securities Services) con el objetivo de realizar la cancelación de algunas contingencias que tiene Itaú Securities Services en liquidación; seguido de ello, el objetivo es radicar dicha liquidación en la Cámara y Comercio para realizar el pago correspondiente por liquidación y posterior envío de balance final para cancelar la licencia comercial ante esta entidad.

Al 30 de septiembre de 2023, se liquidaron los funcionarios activos de Itaú Securities Services en liquidación, finalizando con esto todo vínculo laboral para la compañía.

Se realizó el traslado de los fondos económicos para cubrir los compromisos posteriores a la liquidación al Patrimonio Autónomo (Fideicomiso de Remanentes Itaú Securities Services).

Se realizó un cambio de representación legal para ajustar el liquidador vinculado laboralmente y asignando una representación laboral desde el Banco.

#### **NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS**

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

##### **a. Información geográfica**

Los segmentos sobre los que informa Itaú Colombia S.A., revelan ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

(i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y

(ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.



Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. De acuerdo con lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Colombia y Panamá. El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.23 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.22 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	979.803.969	389.270.059	1.369.074.028	1.529.431.770	488.376.439	2.017.808.209
Operaciones con liquidación en curso	5	16.727.759	-	16.727.759	816.342	-	816.342
Inversiones en sociedades de apoyo	6	28.355.000	-	28.355.000	28.587.073	-	28.587.073
Intangibles	13	167.203.505	400.742	167.604.247	168.125.021	566.817	168.691.838
Propiedades y equipo	10	114.799.033	1.875.725	116.674.758	129.863.422	2.414.140	132.277.562
Activos por derecho de uso	11	72.365.643	189.172	72.554.815	74.976.439	567.541	75.543.980
Propiedades de inversión	12	19.930.799	-	19.930.799	19.056.611	-	19.056.611
Impuestos corrientes	14	261.463.561	-	261.463.561	212.966.364	-	212.966.364
Impuestos diferidos	14	419.138.265	-	419.138.265	399.884.625	-	399.884.625
Otros activos	16	88.202.010	2.070.300	90.272.310	89.707.336	1.935.465	91.642.801
<b>Total</b>		<b>2.167.989.544</b>	<b>393.805.998</b>	<b>2.561.795.542</b>	<b>2.653.415.003</b>	<b>493.860.402</b>	<b>3.147.275.405</b>

El detalle de los pasivos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Pasivos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.23 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.22 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	21	343.611.872	7.068.061	350.679.933	423.353.894	6.139.049	429.492.943
Provisiones	19-20	335.823.135	2.695.082	338.518.217	368.612.212	5.322.212	373.934.424
Otros pasivos y pasivo por arrendamientos	18-23	173.025.532	-	173.025.532	258.765.962	-	258.765.962
<b>Total</b>		<b>852.460.539</b>	<b>9.763.143</b>	<b>862.223.682</b>	<b>1.050.732.068</b>	<b>11.461.261</b>	<b>1.062.193.329</b>

La información en esta nota se presenta de acuerdo con el análisis e identificación de:

#### Activo:

#### 30 de septiembre de 2023

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.542.509.949	-	-	-	3.542.509.949
Consumo	8	3.842.552.513	511.406	-	-	3.843.063.919
Comercial	8	1.241.026.912	13.029.106.663	-	-	14.270.133.575
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>8.626.089.374</b>	<b>13.029.618.069</b>	-	-	<b>21.655.707.443</b>
Provisiones constituidas sobre						
Colocaciones	8	(310.851.306)	(747.819.373)	-	-	(1.058.670.679)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>8.315.238.068</b>	<b>12.281.798.696</b>	-	-	<b>20.597.036.764</b>
Cuentas por cobrar	9	113.536.564	273.136.514	-	-	386.673.078
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	14.557.049	14.557.049
Instrumentos para negociación	6	-	-	1.404.552.341	-	1.404.552.341
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	580.506.698	-	580.506.698
Instrumentos financieros de alta Liquidez	5	-	-	2.279.274	-	2.279.274
Contratos de derivados financieros	7	-	-	976.294.436	-	976.294.436
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	2.282.035.605	-	2.282.035.605
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.619.146.237	-	1.619.146.237
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	2.561.795.542	2.561.795.542
<b>Total</b>		<b>8.428.774.632</b>	<b>12.554.935.210</b>	<b>6.864.814.591</b>	<b>2.576.352.591</b>	<b>30.424.877.024</b>

**31 de diciembre de 2022**

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.671.018.975	-	-	-	3.671.018.975
Consumo	8	4.417.473.376	587.923	-	-	4.418.061.299
Comercial	8	1.259.265.927	13.220.591.691	-	-	14.479.857.618
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>9.347.758.278</b>	<b>13.221.179.614</b>	-	-	<b>22.568.937.892</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(303.724.950)	(730.675.394)	-	-	(1.034.400.344)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>9.044.033.328</b>	<b>12.490.504.220</b>	-	-	<b>21.534.537.548</b>
Cuentas por cobrar	9	86.005.647	206.904.997	-	-	292.910.644
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	24.810.841	24.810.841
Instrumentos para negociación	6	-	-	1.069.377.350	-	1.069.377.350
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	725.901.292	-	725.901.292
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	57.039.578	-	57.039.578
Contratos de derivados financieros	7	-	-	1.058.558.352	-	1.058.558.352
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	1.282.725.663	-	1.282.725.663
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.711.854.094	-	1.711.854.094
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.147.275.405	3.147.275.405
<b>Total</b>		<b>9.130.038.975</b>	<b>12.697.409.217</b>	<b>5.905.456.329</b>	<b>3.172.086.246</b>	<b>30.904.990.767</b>

**Pasivo****30 de septiembre de 2023**

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	1.676.906.951	1.146.450.644	-	-	2.823.357.595
Otros saldos a la vista	17	1.611.730.539	4.300.029.229	-	-	5.911.759.768
Otras captaciones	17	3.585.754.127	6.433.594.246	-	-	10.019.348.373
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	1.051.569.667	-	1.051.569.667
Contratos de derivados financieros	18	-	-	996.858.102	-	996.858.102
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.869.387.337	-	2.869.387.337
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.991.383.887	-	2.991.383.887
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	862.223.682	862.223.682
Patrimonio	24	-	-	-	2.898.988.613	2.898.988.613
<b>Total</b>		<b>6.874.391.617</b>	<b>11.880.074.119</b>	<b>7.909.198.993</b>	<b>3.761.212.295</b>	<b>30.424.877.024</b>

**31 de diciembre de 2022**

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	2.108.645.710	1.441.617.397	-	-	3.550.263.107
Otros saldos a la vista	17	1.759.097.739	4.693.198.711	-	-	6.452.296.450
Otras captaciones	17	2.993.191.043	5.370.411.910	-	-	8.363.602.953
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	455.742.715	-	455.742.715
Contratos de derivados financieros	18	-	-	979.743.013	-	979.743.013
Obligaciones con bancos	18	-	-	3.664.203.117	-	3.664.203.117
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	3.493.686.285	-	3.493.686.285
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	1.062.193.329	1.062.193.329
Patrimonio	24	-	-	-	2.883.259.798	2.883.259.798
<b>Total</b>		<b>6.860.934.492</b>	<b>11.505.228.018</b>	<b>8.593.375.130</b>	<b>3.945.453.127</b>	<b>30.904.990.767</b>

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- a) **Flujo de efectivo:** El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.
- b) **Política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo:** Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de "Efectivo y equivalentes al efectivo" más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos de inversión colectiva, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.
- c) **Adquisición de una entidad mediante ampliación de capital:** En el período el Banco no realizó capitalizaciones.
- d) **Conversión de deuda en patrimonio:** El Banco no realizó este tipo de operaciones.
- e) **Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos que no están disponibles para uso del Banco:** Los rubros que el Banco clasificó como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricción.
- f) **Información adicional sobre la situación financiera y la liquidez de la entidad:** No existe información adicional

### Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista, entiéndase cuenta de ahorro y corrientes tanto en moneda nacional como extranjera. Equivalentes al efectivo: Itaú Colombia S.A. clasifica dentro de los equivalentes al efectivo las inversiones que tengan un vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de su adquisición, que sean fácilmente convertibles al efectivo y que tengan un cambio insignificante de cambio en su valor, incluye participaciones en fondos comunes, interbancarios, overnight etc.

A continuación, el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Banco:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	MCOP\$		MCOP\$	
Efectivo	194.767.336		171.851.609	
Depósitos en el Banco República	600.800.807		938.484.515	
Depósitos bancos nacionales (3)	446.748.511		538.330.255	
Depósitos en el exterior	126.757.374		369.141.830	
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.369.074.028</b>		<b>2.017.808.209</b>	
Operaciones con liquidación en curso netas	16.727.759		816.342	
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	2.279.274		57.039.578	
Contratos de retro-compra (2)	580.506.698		725.901.292	
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo (4)</b>	<b>1.968.587.759</b>		<b>2.801.565.421</b>	

- (1) Corresponden a inversiones a valor razonable con cambios en resultado – instrumentos en patrimonio (fondos de inversión colectiva), cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a operaciones del mercado monetario y relacionadas entre las cuales encontramos los fondos interbancarios, las operaciones repo y las operaciones simultaneas, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y las cuales son presentadas en la línea "Efectivo y equivalentes al efectivo" en el estado de situación financiera.
- (3) Los depósitos nacionales se encuentran en Bancos calificados por los agentes calificadoros de riesgo independientes como grado de inversión.
- (4) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de la República corresponde a regulaciones sobre encaje, que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

(1) Instrumentos financieros de alta liquidez

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>		
Fondos de inversión colectiva	2.279.274	57.039.578
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>	<b>2.279.274</b>	<b>57.039.578</b>

(2) Contratos de retro-compra

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Contratos de retro-compra (2)</b>		
Fondos interbancarios	108.622.985	160.200.071
Operaciones repo	-	3.093.832
Operaciones simultaneas	471.883.713	562.607.389
<b>Total Contratos de retro-compra (2)</b>	<b>580.506.698</b>	<b>725.901.292</b>

**Temporalidad contratos de retro-compra**

A 30 de septiembre de 2023

	Menos de un mes	Total
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos*	108.622.985	108.622.985
<b>Operaciones simultaneas</b>		
Banco de la República	471.883.713	471.883.713
<b>Totales</b>	<b>580.506.698</b>	<b>580.506.698</b>

A 31 de diciembre de 2022

	Menos de un mes	Total
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos*	160.200.071	160.200.071
<b>Operaciones repo</b>		
Compromisos de Transferencia Cámara de Riesgo	3.093.832	3.093.832
<b>Operaciones simultaneas</b>		
Banco de la República	562.607.389	562.607.389
<b>Totales</b>	<b>725.901.292</b>	<b>725.901.292</b>

\* Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los Bancos colombianos tienen una calificación crediticia local de AAA asignada por Fitch o BRC, los Bancos internacionales tienen calificación internacional de BBB- y BB- de acuerdo con la evaluación realizada por Fitch.

Operaciones con liquidación en curso

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>		
Canje	16.411	14.796
Remesas (1)	16.711.348	801.546
<b>Total operaciones con liquidación en curso</b>	<b>16.727.759</b>	<b>816.342</b>

(1) El incremento se origina por operaciones propias de las remesas con saldos en tránsito al 30 de septiembre de 2023.

#### NOTA 6 - INVERSIONES

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones es el siguiente:

- a. Inversiones Negociables: Dentro de este rubro el Banco registra las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. Inversiones a costo amortizado: Las inversiones que el Banco clasifica al costo amortizado son aquellas en las cuales el banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento, es decir no se tiene la intención de enajenarlas.

- c. Inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral: Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo con una disposición legal.

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
<b>Inversiones Negociables (a)</b>		
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en el Resultado Instrumentos Representativos de Deuda</b>	<b>1.243.277.625</b>	<b>933.514.423</b>
Títulos de Tesorería TES	346.667.788	744.396.723
Otros títulos emitidos por el Gobierno	50.920	60.175
Otros emisores Nacionales	9.274.766	35.651.986
Emisores Extranjeros (1)	887.284.151	153.405.539
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>159.436.535</b>	<b>37.103.206</b>
Títulos de Tesorería – TES	159.436.535	37.103.206
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados.</b>	<b>-</b>	<b>98.681.314</b>
Emisores Extranjeros	-	98.681.314
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados - Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>1.838.181</b>	<b>78.407</b>
Emisores nacionales	1.838.181	78.407
<b>Total Inversiones Negociables</b>	<b>1.404.552.341</b>	<b>1.069.377.350</b>
<b>Inversiones a costo amortizado (b)</b>		
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>796.577.973</b>	<b>1.707.164.148</b>
Títulos de Tesorería TES	731.286.822	951.395.193
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional (2)	-	348.777.613
Otros emisores Nacionales	796.577.973	1.358.386.535
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos representativos de deuda (Derechos de transferencia) (2)</b>	<b>615.798.620</b>	<b>-</b>
Títulos de Tesorería TES	344.069.404	-
Otros emisores Nacionales	271.729.216	-
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda (2)</b>	<b>206.791.282</b>	<b>4.768.101</b>
Títulos de Tesorería TES	206.791.282	4.768.101
<b>Provisiones</b>	<b>(21.638)</b>	<b>(78.155)</b>
<b>Total Inversiones a costo amortizado</b>	<b>1.619.146.237</b>	<b>1.711.854.094</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)</b>		
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda</b>	<b>1.932.668.512</b>	<b>807.978.462</b>
Títulos de Tesorería TES	568.507.517	183.646.405
Otros títulos de deuda publica	343.375.358	61.492.181
Otros emisores Nacionales	247.023.904	207.543.060
Emisores Extranjeros	773.761.733	355.296.816
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de Deuda</b>	<b>182.971.440</b>	<b>259.173.530</b>
Títulos de Tesorería TES	182.971.440	259.173.530
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos de deuda</b>	<b>131.616.171</b>	<b>188.788.915</b>
Títulos de Tesorería – TES	4.634.350	188.788.915
Emisores Extranjeros	126.981.821	-
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>34.779.482</b>	<b>26.784.756</b>
Emisores Nacionales	34.779.482	26.784.756
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>2.282.035.605</b>	<b>1.282.725.663</b>
<b>Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI (d)</b>		
Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	28.355.000	28.587.073
<b>Obligatoria en instrumentos de patrimonio</b>	<b>28.355.000</b>	<b>28.587.073</b>
Total Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI	28.355.000	28.587.073
<b>Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)</b>	<b>5.334.089.183</b>	<b>4.092.544.180</b>

(\*) La variación del valor razonable de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI neto de impuestos en el otro resultado integral, para los ejercicios terminados a 30 de septiembre de 2023 es de \$19.764.766 y al 30 de septiembre de 2022 \$(71.640.533).

(1) Las variaciones se generan principalmente por la compra de títulos de deuda del Gobierno Nacional y del Gobierno de los Estados Unidos, clasificados dentro de los modelos de negocio del Banco medidos al valor razonable con cambios en resultado y en el otro resultado integral, con el objetivo de aprovechar las condiciones del mercado en las operaciones de tesorería y con el fin de rentabilizar los excedentes del banco de una mejor manera.

(2) Las variaciones corresponden a las transferencias entre portafolios de inversiones medidas al costo amortizado para ser utilizadas como garantía en operaciones del mercado monetario y derivados.

Temporalidad de las inversiones

Al 30 septiembre de 2023

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	-	891.827.200	283.806.500	265.326.582	
Inversiones medidas al costo amortizado	-	-	563.331.825	783.691.627	286.831.700	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	-	35.000.000	604.451.200	675.446.801	338.475.082	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	1.759.716	887.284.151	266.604.147	248.904.327	1.404.552.341
Inversiones medidas al costo amortizado	-	-	579.376.175	794.878.366	244.913.334	1.619.167.875
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	301.500	141.721.799	781.680.074	1.049.637.080	308.695.152	2.282.035.605
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	28.355.000	28.355.000
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(21.638)	(21.638)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>301.500</b>	<b>143.481.515</b>	<b>2.248.340.400</b>	<b>2.111.119.593</b>	<b>830.846.175</b>	<b>5.334.089.183</b>

Al 31 de diciembre de 2022

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	137.144.600	144.306.000	724.311.234	206.644.024	
Inversiones medidas al costo amortizado	-	90.153.570	642.395.956	683.500.000	286.831.700	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	89.000.000	69.752.884	52.000.000	618.322.501	50.000.000	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	140.558.518	141.370.991	620.167.418	167.280.423	1.069.377.350
Inversiones medidas al costo amortizado	-	91.456.155	664.312.800	709.107.290	247.056.004	1.711.932.249
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	92.358.138	203.059.757	237.880.337	684.898.172	64.529.259	1.282.725.663
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	28.587.073	28.587.073
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	-78.155	(78.155)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>92.358.138</b>	<b>435.074.430</b>	<b>1.043.564.128</b>	<b>2.014.172.880</b>	<b>507.374.604</b>	<b>4.092.544.180</b>

## INVERSIONES EN SOCIEDADES

d. Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
A.C.H Colombia	4,21	9.563.000	4,21	8.904.000
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	-	1,55	1.461.073
Redeban Multicolor S. A.	1,60	3.699.000	1,60	3.642.000
Credibanco	6,37	15.093.000	6,37	14.580.000
<b>Total inversiones en sociedades</b>		<b>28.355.000</b>		<b>28.587.073</b>

e. Movimiento de las inversiones

A continuación, el movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
Valor en libros saldo inicial	28.587.073	24.771.637
Venta de inversiones Cámara de Riesgos	(2.381.188)	-
Pérdida venta acciones cámara	779.748	-
Valoración filiales sobre sociedades de apoyo	12.959	-
Reclasificación a reservas	(1.364.597)	(11.564)
Valoración	2.721.005	3.827.000
<b>Totales</b>	<b>28.355.000</b>	<b>28.587.073</b>

## NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

### A. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

A continuación, los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:



30 de septiembre de 2023

**Derivados Activos**

PRODUCTO	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>					
Forward	-	4.644.823.107	350.339.242	-	
Forward de cobertura	-	290.071.297	247.251.170	-	
Opciones	-	-	-	12.719.712	
<b>Valor en libros</b>					
Forward	-	323.054.397	9.489.056	-	332.543.453
Forward de cobertura	-	29.163.068	3.182.792	-	32.345.860
Swaps	-	28.783.793	288.830.771	255.325.036	572.939.600
Swaps de cobertura	-	1.096.810	3.245.675	33.889.621	38.232.106
Opciones	-	-	-	140.859	140.859
Next Day	92.556	2	-	-	92.558
<b>Total derivados activos</b>	<b>92.556</b>	<b>382.098.070</b>	<b>304.748.294</b>	<b>289.355.516</b>	<b>976.294.436</b>

**Derivados Pasivos**

PRODUCTO	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>					
Forward	-	2.755.494.149	70.937.285	-	
Forward de cobertura	-	1.737.281.241	380.631.217	-	
Opciones	-	-	-	24.209.746	
Next day	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>					
Forward	-	(123.268.980)	(4.122.258)	-	(127.391.238)
Forward de cobertura	-	(264.898.303)	(8.060.878)	-	(272.959.181)
Swaps	-	(26.778.024)	(272.134.765)	(242.956.018)	(541.868.807)
Swaps de cobertura	-	(20.068.860)	(33.931.869)	-	(54.000.729)
Opciones	-	-	-	(564.051)	(564.051)
Next day	(50.144)	(23.952)	-	-	(74.096)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>(50.144)</b>	<b>(435.038.119)</b>	<b>(318.249.770)</b>	<b>(243.520.069)</b>	<b>(996.858.102)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 30 de septiembre de 2023 fue de \$285.309.795.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 30 de septiembre de 2023 fue de \$73.843.780.

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

31 de diciembre de 2022

**Derivados Activos**

Activo	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>						
Forward	1.952.905.743	1.056.954.761	362.723.117	25.750.414	-	
Forward de cobertura	152.175.355	172.646.992	1.272.447.484	-	-	
Swaps	-	-	-	-	-	
Swaps de cobertura	-	-	-	-	-	
Opciones	-	-	-	-	47.460.556	
Next Day	1.176.333	-	-	-	-	
Futuros	-	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	45.643.508	34.066.850	43.920.208	3.630.600	-	127.261.166
Forward de cobertura	5.069.428	14.096.407	119.368.143	-	-	138.533.978
Swaps	4.774.429	7.458.800	21.078.165	371.615.179	313.069.809	717.996.382
Swaps de cobertura	-	-	59.378.096	10.439.953	2.494.457	72.312.506
Opciones	-	-	-	-	2.442.909	2.442.909
Next Day	11.411	-	-	-	-	11.411
<b>Total derivados activos</b>	<b>55.498.776</b>	<b>55.622.057</b>	<b>243.744.612</b>	<b>385.685.732</b>	<b>318.007.175</b>	<b>1.058.558.352</b>

**Derivados pasivos**

Pasivo	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>						
Forward	1.101.487.390	1.868.606.703	618.996.059	26.134.206	-	
Forward de cobertura	-	-	856.038.935	-	-	
Opciones	-	-	-	-	42.240.000	
Next Day	9.108.655	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	(35.228.452)	(72.117.648)	(38.743.463)	(1.751.457)	-	(147.841.020)
Forward de cobertura	-	(367.867)	(21.597.309)	-	-	(21.965.176)
Swaps	(5.992.900)	(12.838.331)	(45.982.205)	(363.459.738)	(306.010.354)	(734.283.528)
Swaps de cobertura	(2.617.962)	(1.382.581)	(15.698.196)	(53.291.736)	(2.390.817)	(75.381.292)
Opciones	-	-	-	-	(219.319)	(219.319)
Next Day	(52.678)	-	-	-	-	(52.678)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>(43.891.992)</b>	<b>(86.706.427)</b>	<b>(122.021.173)</b>	<b>(418.502.931)</b>	<b>(308.620.490)</b>	<b>(979.743.013)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de diciembre de 2022 fue de \$189.893.758.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de diciembre de 2022 fue de \$145.741.439.

**B. DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURAS CONTABLES**

A continuación, se muestra la estrategia de gestión de riesgos del Banco a través de coberturas contables de flujos de efectivo de valor razonable e inversión neta en el extranjero para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

**a) Cobertura de inversión neta en el extranjero**

Itaú Colombia, empresa matriz con moneda funcional en pesos colombianos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una subsidiaria en Panamá. Producto del tratamiento contable que debe recibir esta inversión, las fluctuaciones del valor de la inversión ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso colombiano y el dólar generan alteraciones en el valor del patrimonio de la Matriz. El objetivo de la cobertura es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de la inversión.

### Instrumento de cobertura

El Banco realiza la cobertura de la inversión de negocio en el extranjero a través de la contratación de forwards de venta USD, los cuales tienen una renovación periódica. Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo según la IFRS y "Instrumentos Financieros".

### Cobertura contable

A continuación, el resumen de la cobertura de la inversión en Panamá, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	USD\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	(93.570.000)	25.844.849	-	25.844.849	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los contratos forwards vigentes al 30 de septiembre de 2023.

### Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 30 de septiembre de 2023:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversión Itaú Panamá	(25.844.849)		-	25.844.849

La reserva de la cobertura de la inversión en Itaú Panamá incluye los vencimientos de los Forward que fueron destinados como instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero.

### Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de la inversión neta en el extranjero en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	<b>(142.618.468)</b>	<b>(115.282.571)</b>
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	63.304.561	(38.827.408)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	(25.321.824)	14.135.606
<b>Saldo final</b>	<b>(104.635.731)</b>	<b>(139.974.373)</b>

### Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de la inversión neta en el extranjero, al 30 de septiembre de 2023:

Fecha vencimiento Flujos	Nocional USD
2023	23.470.000
2024	70.100.000

b) Cobertura de flujo de efectivo

**Cobertura de flujos de efectivo pasivos en dólares**

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la variabilidad del tipo de cambio del peso colombiano frente a cualquier moneda diferente con la que se tome financiamiento, donde a su vez la utilización en el activo será en pesos colombianos. Dada la volatilidad histórica del peso colombiano, y en general de las monedas de mercados emergentes, se hace necesario cerrar esta exposición para no generar efectos en el margen de intermediación.

**Cobertura contable Forward**

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo de riesgo un forward de tipo de cambio donde Itaú se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	2.180.234.028	-	249.714.060	(934.768)	-

**Objeto cubierto (Párrafo 24B)**

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Emisión de deuda subordinada en dólares americanos cuya tasa de interés sea fija y pagadera al vencimiento, al 30 de septiembre de 2023.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo dólares	-	2.251.493.265	(934.768)	934.768

**Calendario flujos de efectivo**

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares, al 30 de septiembre de 2023:

Año de vencimiento	Vr Nominal MCOP\$
2023	873.405.713
2024	1.379.022.320

**Cobertura contable Swap**

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo de riesgo un swap de tipo de cambio donde Itaú se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap	101.344.000	-	631.028	(503.488)	-

**Objeto cubierto (Párrafo 24B)**

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Emisión de deuda subordinada en dólares americanos cuya tasa de interés sea fija y pagadera al vencimiento, al 30 de septiembre de 2023.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo dólares	-	100.840.512	(503.488)	503.488

**Calendario flujos de efectivo**

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares, al 30 de septiembre de 2023:

Año de vencimiento	Vr Nominal MCOP\$
2023	101.344.000

**Cobertura de flujos de efectivo bonos**

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a estabilizar el margen de intermediación financiero resultante del descalce de tipos de interés y plazos entre activos y pasivos, pero además de cuidar el valor económico de las posiciones. Como parte de este objetivo se compran activos en tasa fija en IBR y se indexan a una tasa variable en Pesos por medio de una cobertura contable de flujo de efectivo.

**Cobertura contable**

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo riesgo un *cross currency swap* donde Itaú se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros instrumento de cobertura		Valor razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap	299.991.690	32.763.462	-	(15.858.922)	-

#### Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 30 de septiembre de 2023:

Bonos emitidos en pesos indexados al IBR.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos	-	284.132.768	(15.858.922)	15.858.922

#### Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de bonos IBR, al 30 de septiembre de 2023:

Año de vencimiento	Vr Nominal MCOP\$
2030	299.991.690

#### Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 30 de septiembre de 2022
	MCOP\$	MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	<b>(2.217.194)</b>	<b>8.629.814</b>
Reserva parte eficiente cobertura contable	(410.215.146)	143.356.153
Reclasificación al resultado del periodo	431.207.648	(160.352.247)
Impuesto a las ganancias	(8.396.997)	6.453.214
<b>Saldo final</b>	<b>10.378.311</b>	<b>(1.913.066)</b>

El importe neto de impuestos de las coberturas de flujo de efectivo de pasivos que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una ganancia a 30 de septiembre de 2023 de \$12.595.505 y una ganancia a 30 de septiembre de 2022 por \$(10.542.880).

#### Cobertura de flujos de efectivo de facturas altamente probables

Itaú Colombia presenta unas obligaciones contractuales en dólares con una alta probabilidad de ocurrencia, que, si bien no se encuentran registradas en los libros contables, afectan el resultado del Banco al momento del pago, debido a la fluctuación del tipo de cambio USD/COP.

#### Cobertura contable

A partir de la definición anterior, se designará como instrumento de cobertura una posición larga en tipo de cambio, ya sea por medio de la compra de USD en caja o por medio de un forward de tipo de cambio donde Itaú se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen de las transacciones altamente probables, a una tasa de cambio y plazo determinados. A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros instrumento de cobertura		Valor razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Spot/Forward	124.476.891	-	2.592.310	4.643.576	-

**Objeto cubierto (Párrafo 24B)**

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 30 de septiembre de 2023:

Objeto cubierto	Importe en libros del objeto cubierto		Impacto cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contingente facturas	-	129.120.467	4.643.576	(4.643.576)

**Calendario flujos de efectivo**

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares, al 30 de septiembre de 2023:

Año de vencimiento	Vr Nominal MCOP\$
2023	124.476.891

**Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral**

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	<u>Al 30 de septiembre de 2023</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2022</u>
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	(3.268)	1.163.187
Reserva parte eficiente cobertura contable	(9.773.291)	4.889.761
Reclasificación al resultado del periodo	5.135.160	(244.380)
Impuesto a las ganancias	1.855.250	(1.754.009)
<b>Saldo final</b>	<b>(2.786.149)</b>	<b>4.054.559</b>

El importe neto de impuestos de la cobertura de flujo de efectivo de facturas que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una pérdida a 30 de septiembre de 2023 de \$(2.782.881) y una ganancia a 30 de septiembre de 2022 por \$2.891.372.

**c) Cobertura de valor razonable**

**Instrumento objeto de cobertura contable CDT's**

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un pasivo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del activo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un reprecio más acelerado del activo que el pasivo.

Itaú presenta unas obligaciones contractuales en pesos colombianos como producto de un pasivo emitido para la captación de recursos del público. Estos instrumentos son CDT's, Crédito Subordinado e Inversiones Disponibles para la venta. Con estas emisiones Itaú se encuentra obligado a pagar al inversionista una tasa de interés fija.

A continuación, el resumen de la cobertura de intereses de CDT's, al 30 de septiembre de 2023:

Instrumento de cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros instrumento de cobertura		Valor razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	3.171.500.000	-	44.610.173	29.418.769	(3.826.524)

### Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 30 de septiembre de 2023:

Objeto cubierto	Importe en libros del objeto cubierto		Valor razonable objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor razonable objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses de CDTs	-	3.171.500.000	3.138.254.706	-

### Calendario Flujos de Efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de CDT's, al 30 de septiembre de 2023:

Año de vencimiento	Valor Nominal MCOP\$
2023	414.000.000
2024	1.683.700.000
2025	659.000.000
2026	381.500.000
2027	33.300.000

### Cobertura contable valor razonable cartera hipotecaria UVR

El Banco dada la naturaleza de su negocio, continuamente mantiene en su balance una cartera de créditos hipotecarios en UVR, emitidos denominados en pesos colombianos a tasa fija y con vencimientos en el largo plazo. Dicha cartera está expuesta a cambios en el valor razonable por cambios en los niveles de tasa de interés de la economía colombiana.

A partir de la definición anterior, se designó como instrumento de cobertura para este tipo de coberturas un swap de tasa de interés donde el Itaú Colombia tenga el derecho a recibir flujos trimestrales en COP atado a IBR a cambio de tener el deber de pagar una tasa fija en COP.

Como estrategia de gestión del riesgo financiero, el Banco ha decidido mitigar tal asimetría mediante la designación de una relación de cobertura de valor razonable, asignando un porcentaje del flujo de capital que se recibe en un periodo determinado, proveniente de una cartera hipotecaria en UVR identificada como objeto de cobertura y un interest rate swap (IRS) como instrumento de cobertura.

A través de la estructura propuesta, el Banco espera que la estrategia sea altamente eficaz en cubrir la variabilidad del valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos hipotecarios, generada por cambios en el Indicador Bancario de Referencia (IBR) a través de un IRS, donde el banco recibe la IBR promedio y paga una tasa fija, quedando el Banco finalmente activado a tasa flotante.

A continuación, el resumen de la cobertura de los intereses de cartera hipotecaria en UVR:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
		MCOP\$	MCOP\$		
Swap IRS	303.000.000	-	5.161.419	5.633.392	217.940



### Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses cartera hipotecaria	303.000.000	-	297.584.548	(2.324.007)

### Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de la cartera hipotecaria:

Año de vencimiento	Valor Nominal MCOP\$
2024	125.000.000
2025	178.000.000

### Instrumento objeto de cobertura contable TES

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un activo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del pasivo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un reprecio más acelerado del pasivo que el activo.

Itaú posee títulos dentro de su portafolio de inversión cuya tasa es fija. La tasa fija de los títulos en el portafolio de inversión se compone de una tasa base más una prima de riesgo del emisor. La tasa base del último es la tasa de política monetaria.

Al dejar el activo sintéticamente en función de IBR (proxy de la tasa de política monetaria) con un swap IBR overnight, Itaú queda con un pasivo a tasa flotante más un spread. Al pasar sintéticamente de un activo en tasa fija a un activo en IBR, Itaú esteriliza su riesgo en tipo de interés al que se expone con a una reducción de la tasa base, protegiendo de esta manera el margen de intermediación y el valor económico de los pasivos.

A continuación, el resumen de la cobertura de los intereses de los TES:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
		MCOP\$	MCOP\$		
Swap IRS	60.000.000	681.761	-	(1.571.799)	(67.993)

### Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto Cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
TES UVR	60.000.000	-	1.503.806	1.503.806

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de los TES:

Año de vencimiento	Valor Nominal MCOP\$
2026	60.000.000

**NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO**

Itaú Colombia S.A. y sus subsidiarias reconoce dentro de este rubro todas las colocaciones en:

**A. Composición de las operaciones de cartera por modalidades de crédito**

**Al 30 septiembre de 2023**

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.779.485.796	13.881.985.388	3.491.924.404	21.153.395.588
Intereses	58.646.625	374.706.423	45.673.347	479.026.395
Otros conceptos	4.931.498	13.441.764	4.912.198	23.285.460
<b>Sub total</b>	<b>3.843.063.919</b>	<b>14.270.133.575</b>	<b>3.542.509.949</b>	<b>21.655.707.443</b>
Provisiones de capital	383.338.931	562.494.244	50.607.738	996.440.913
Provisiones intereses	11.411.806	44.390.582	1.398.065	57.200.453
Provisiones otros conceptos	1.120.145	3.332.986	576.182	5.029.313
<b>Sub total</b>	<b>395.870.882</b>	<b>610.217.812</b>	<b>52.581.985</b>	<b>1.058.670.679</b>
<b>Total</b>	<b>3.447.193.037</b>	<b>13.659.915.763</b>	<b>3.489.927.964</b>	<b>20.597.036.764</b>
Garantías	97.908.156	5.577.470.095	3.473.423.980	9.148.802.231

**Al 31 diciembre de 2022**

	A 31 de diciembre de 2022			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital (*)	4.359.130.272	14.171.528.702	3.620.741.439	22.151.400.413
Intereses	54.900.231	294.222.263	45.014.967	394.137.461
Otros conceptos	4.030.796	14.106.653	5.262.569	23.400.018
<b>Sub total</b>	<b>4.418.061.299</b>	<b>14.479.857.618</b>	<b>3.671.018.975</b>	<b>22.568.937.892</b>
Provisiones de capital	365.460.418	565.774.788	53.910.576	985.145.782
Provisiones intereses	8.559.736	33.191.941	1.541.048	43.292.725
Provisiones otros conceptos	837.180	4.548.089	576.568	5.961.837
<b>Sub total</b>	<b>374.857.334</b>	<b>603.514.818</b>	<b>56.028.192</b>	<b>1.034.400.344</b>
<b>Total</b>	<b>4.043.203.965</b>	<b>13.876.342.800</b>	<b>3.614.990.783</b>	<b>21.534.537.548</b>
Garantías	106.273.414	5.849.848.334	3.495.115.022	9.451.236.770

\* Para destacar en el año 2020 se realizó la venta del bien recibido en dación de pago La 14 por un valor de \$95.000.000; pagaderos \$5.000.000 en efectivo y \$90.000.000 a través de un crédito bullet a seis años a tasa cero, generando un costo financiero para el Banco por valor de \$24.327.490 determinado descontando el valor del crédito a la tasa de los bonos AAA a 6 años al 5,39% según información de Precia que fue reconocido como un pasivo diferido. A continuación, el resumen de la transacción:

	<b>MCOP\$</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>49.372.367</b>
Pago	(95.000.000)
Costo financiero (pasivo diferido) *	24.327.490
Utilidad en venta	21.300.143
<b>Total</b>	<b>-</b>

\* El saldo del costo financiero al 30 de septiembre de 2023 es de \$12.837.569, dicho valor es un menor valor de la cartera de créditos.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se reconocieron como costo financiero producto de la redefinición de los créditos que se beneficiaron por alivios en las cuotas por \$27.843.189 y \$27.574.971 respectivamente, de acuerdo con el siguiente cuadro. Para los créditos constructor y otros créditos se genera aumento por el cambio de plazo de pago generando un mayor valor en el costo financiero:

<b>Producto</b>	<u><b>30.09.2023</b></u>	<u><b>31.12.2022</b></u>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Leasing	17.170.306	20.813.595
Constructor	-	42.662
Otros créditos	10.672.884	6.718.714
<b>Total</b>	<b>27.843.189</b>	<b>27.574.971</b>

## B. Composición de la cartera por tipo de actividad y moneda

	Al 30 septiembre de 2023			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	163.217.070	208.825.146	372.042.216	2,61%
Explotación de minas y canteras	39.653.595	28.751.911	68.405.506	0,48%
Industrias manufactureras	1.537.530.603	404.350.861	1.941.881.464	13,61%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	400.995.767	279.265.857	680.261.624	4,77%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	133.317.439	-	133.317.439	0,93%
Construcción	1.004.311.890	1.761.710	1.006.073.600	7,05%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos	1.072.911.563	319.430.265	1.392.341.828	9,76%
Automotores y motocicletas	196.317.229	32.434.917	228.752.146	1,60%
Alojamiento y servicios de comida	219.233.064	-	219.233.064	1,54%
Información y comunicaciones	424.253.798	-	424.253.798	2,97%
Actividades financieras y de seguros	288.543.481	251.877.441	540.420.922	3,79%
Actividades inmobiliarias	503.762.392	12.059.865	515.822.257	3,61%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	601.053.979	4.152.779	605.206.758	4,24%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	141.296.301	193.874	141.490.175	0,99%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	39.013.912	-	39.013.912	0,27%
Educación	146.589.633	-	146.589.633	1,03%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	334.704.036	-	334.704.036	2,35%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	14.058.607	-	14.058.607	0,10%
Otras actividades de servicios	22.683.428	46.584.692	69.268.120	0,49%
Actividades de los hogares como empleadores	469	-	469	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	3.938.265	-	3.938.265	0,03%
Asalariados	84.945.288	22.406.417	107.351.705	0,75%
Rentistas de capital	5.197.493.948	88.212.083	5.285.706.031	37,04%
<b>Subtotales</b>	<b>12.569.825.757</b>	<b>1.700.307.818</b>	<b>14.270.133.575</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	3.542.509.949	-	3.542.509.949	
<b>Créditos de consumo</b>	3.843.063.919	-	3.843.063.919	
<b>Total</b>	<b>19.955.399.625</b>	<b>1.700.307.818</b>	<b>21.655.707.443</b>	

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	135.204.663	239.611.831	374.816.494	2,59%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	37.618.670	194.206.530	231.825.200	1,60%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1.461.849.561	469.734.417	1.931.583.978	13,34%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	418.735.261	420.476.822	839.212.083	5,80%
DISTRIBUCIÓN DE AGUA; EVACUACIÓN Y TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES, GESTIÓN DE DESECHOS Y ACTIVIDADES DE SANEAMIENTO AMBIENTAL	228.128.332	-	228.128.332	1,58%
CONSTRUCCIÓN	1.022.503.248	52.607.468	1.075.110.716	7,42%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS	1.011.512.501	542.806.608	1.554.319.109	10,73%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	246.260.251	48.111.086	294.371.337	2,03%
ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	262.820.952	26.893	262.847.845	1,82%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES	51.869.263	-	51.869.263	0,36%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	125.442.544	234.630.838	360.073.382	2,49%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	487.564.566	13.787.269	501.351.835	3,46%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	629.617.140	4.653.639	634.270.779	4,38%
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO	130.134.531	120.659	130.255.190	0,90%
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA	31.307.348	-	31.307.348	0,22%
EDUCACIÓN	140.841.197	-	140.841.197	0,97%
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL	359.512.923	-	359.512.923	2,48%
ACTIVIDADES ARTÍSTICAS, DE ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN	13.074.028	-	13.074.028	0,09%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	22.497.460	80.060.304	102.557.764	0,71%
ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ENTIDADES EXTRATERRITORIALES	4.588.029	-	4.588.029	0,03%
ASALARIADOS	92.597.829	23.485.456	116.083.285	0,80%
RENTISTAS DE CAPITAL	5.026.543.299	215.314.202	5.241.857.501	36,20%
<b>Subtotales</b>	<b>11.940.223.596</b>	<b>2.539.634.022</b>	<b>14.479.857.618</b>	<b>100%</b>
Préstamos hipotecarios	3.671.018.975	-	3.671.018.975	
Créditos de consumo	4.418.061.299	-	4.418.061.299	
<b>Total</b>	<b>20.029.303.870</b>	<b>2.539.634.022</b>	<b>22.568.937.892</b>	

## C. Composición de las operaciones de cartera según su riesgo crediticio

## Al 30 de septiembre 2023

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	19.111.488.173	342.405.653	18.769.082.520
Stage 2	1.786.139.266	277.499.562	1.508.639.704
Stage 3	758.080.004	438.765.464	319.314.540
<b>Total cartera</b>	<b>21.655.707.443</b>	<b>1.058.670.679</b>	<b>20.597.036.764</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	20.219.200.947	367.239.532	19.851.961.415
Stage 2	1.717.774.810	300.570.065	1.417.204.745
Stage 3	631.962.135	366.590.747	265.371.388
<b>Total cartera</b>	<b>22.568.937.892</b>	<b>1.034.400.344</b>	<b>21.534.537.548</b>

## D. Movimiento del endeudamiento de cartera de créditos

## Al 30 septiembre de 2023

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	-1	352.539.408	212.061.182	564.600.589	20.219.200.948	1.365.235.402	419.900.953	22.004.337.303	22.568.937.892
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	(75.712.789)	75.712.789	-	-	397.133.775	(389.085.233)	(8.048.542)	-	-
- Transferencias a stage 2	(26.243.689)	(36.420.230)	62.663.920	1,00	(487.020.773)	496.663.866	(9.643.094)	(1)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(186.827.771)	(175.956.166)	362.783.937	-	-
- Castigos	-	-	(1.711.072)	(1.711.072)	-	-	(350.562.850)	(350.562.850)	(352.273.922)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	10.484.046	46.905.965	57.390.011	(725.428.098)	(69.419.686)	38.684.632	(756.163.152)	(698.773.141)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	38.193.133	4.989.885	43.183.018	5.442.200.238	467.423.339	96.119.093	6.005.742.670	6.048.925.688
Activos financieros que han sido dados de baja	(33.472.288)	(38.281.238)	(17.876.653)	(89.630.179)	(5.172.591.248)	(314.753.512)	(97.342.807)	(5.584.687.567)	(5.674.317.746)
Diferencia en cambio y otros movimientos	135.428.768	(58.805.191)	(35.470.552)	41.153.025	(367.797.362)	55.227.002	34.626.007	(277.944.353)	(236.791.328)
Diferencias Movimientos entre stages	-	-	-	-	(7.381.537)	7.381.537	-	-	-
<b>Saldos Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>1</b>	<b>343.422.716</b>	<b>271.562.675</b>	<b>614.985.392</b>	<b>19.111.488.172</b>	<b>1.442.716.550</b>	<b>486.517.329</b>	<b>21.040.722.051</b>	<b>21.655.707.443</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	-	527.935.545	325.172.010	853.107.555	19.405.524.669	1.851.325.694	563.278.134	21.820.128.497	22.673.236.052
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	802.523.099	(793.428.342)	(9.094.757)	-	-
- Transferencias a stage 2	(10.327.512)	10.327.512	-	-	(539.805.630)	549.651.247	(9.845.617)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(33.222.801)	33.222.801	-	(167.280.153)	(174.123.109)	341.403.262	-	-
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(653.392.086)	(653.392.086)	(653.392.086)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(18.752.395)	3.747.709	(15.004.686)	(1.543.921.468)	(157.449.313)	(17.598.449)	(1.718.969.230)	(1.733.973.916)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	46.583.523	2.809.495	49.393.018	8.125.333.424	316.950.269	144.275.637	8.586.559.330	8.635.952.348
Activos financieros que han sido dados de baja	(6.255.997)	(40.145.399)	-	(46.401.396)	(6.076.931.641)	(372.000.913)	(93.154.126)	(6.542.086.680)	(6.588.488.076)
Diferencia en cambio y otros movimientos	16.583.508	(140.186.577)	(152.890.833)	(276.493.902)	213.758.648	144.309.869	154.028.955	512.097.472	235.603.570
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-1</b>	<b>352.539.408</b>	<b>212.061.182</b>	<b>564.600.589</b>	<b>20.219.200.948</b>	<b>1.365.235.402</b>	<b>419.900.953</b>	<b>22.004.337.303</b>	<b>22.568.937.892</b>

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**E. Movimiento de las provisiones**

A continuación, el movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	MCOP\$	MCOP\$
<b>Deterioro de cartera al 1 de enero 2023 y 2022</b>	<b>1.034.400.344</b>	<b>1.344.294.772</b>
Provisiones	930.605.534	1.104.401.596
Utilizaciones	(385.816.404)	(653.716.125)
Venta de cartera	-	(9.379.299)
Recuperación	(516.901.322)	(755.491.431)
Diferencia en cambio	(3.617.473)	4.290.831
<b>Total deterioro al 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.058.670.679</b>	<b>1.034.400.344</b>

a) Deterioro de cartera total por stage

**Al 30 de septiembre de 2023**

	Individual				Grupo				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	-	111.957.563	131.025.155	242.982.718	367.239.532	188.612.502	235.565.592	791.417.626	1.034.400.344
Cambios en las asignaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	33.009.826	(30.055.604)	(2.954.222)	-	-
- Transferencias a stage 2	(2.376.835)	2.376.835	-	-	(15.997.982)	19.429.069	(3.431.088)	(1)	(1)
- Transferencias a stage 3	(588.163)	(7.091.217)	7.679.380	-	(13.377.206)	(72.296.875)	85.674.081	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	19.830.310	67.234.177	87.064.487	60.851.300	65.739.679	306.223.852	432.814.831	519.879.318
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(9.277.550)	(1.766.392)	(11.043.942)	(78.643.953)	(24.766.074)	(11.398.141)	(114.808.168)	(125.852.110)
- Castigos	-	-	(1.711.072)	(1.711.072)	-	-	(370.909.550)	(370.909.550)	(372.620.622)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(13.195.781)	(13.195.781)	13.195.782
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	10.215.974	3.220.749	13.436.723	72.668.069	53.815.844	84.585.955	211.069.868	224.506.591
Activos financieros que han sido dados de baja	(1.467.730)	(5.201.749)	(13.999.469)	(20.668.948)	(76.888.829)	(45.043.124)	(62.228.689)	(184.160.642)	(204.829.590)
Cambios en modelos / parámetros de riesgo	-	-	-	-	(51.379)	51.379	-	-	-
Cambio de divisas y otros movimientos	4.432.729	(32.112.128)	(27.447.344)	(55.126.743)	(6.403.725)	31.314.726	26.598.269	51.509.270	(3.617.473)
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	-	90.698.038	164.235.184	254.933.223	342.405.653	186.801.522	274.530.278	803.737.453	1.058.670.679

**Al 31 de diciembre de 2022**

	Individual				Grupo				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	-	176.800.581	219.407.565	396.208.146	360.102.779	273.335.027	314.648.820	948.086.626	1.344.294.772
Cambios en las asignaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	92.954.061	-89.453.313	-3.500.748	-	-
- Transferencias a stage 2	(239.639)	239.639	-	-	(19.357.675)	22.907.303	(3.549.628)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(12.411.251)	12.411.251	-	(9.072.973)	(58.462.558)	67.535.531	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	11.929.385	29.832.507	41.761.892	53.914.358	56.967.709	322.703.765	433.585.832	475.347.724
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(18.414.706)	(7.852.259)	(26.266.965)	(155.836.025)	(63.395.437)	(6.392.786)	(225.624.248)	(251.891.213)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(637.601.951)	(637.601.951)	(637.601.951)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(16.114.174)	(16.114.174)	(16.114.174)
- Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	(9.379.299)	(9.379.299)	(9.379.299)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	12.649.992	541.396	13.191.388	143.171.748	47.638.426	127.706.030	318.516.204	331.707.592
Activos financieros que han sido dados de baja	(155.203)	(3.852.131)	-	(4.007.334)	(100.581.569)	(56.719.924)	(44.945.111)	(202.246.604)	(206.253.938)
Cambio de divisas y otros movimientos	394.842	(54.983.947)	(123.315.306)	(177.904.411)	1.944.828	55.795.270	124.455.144	182.195.242	4.290.831
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	-	111.957.562	131.025.154	242.982.716	367.239.532	188.612.503	235.565.593	791.417.628	1.034.400.344

## b) Deterioro de cartera comercial por stage

## Al 30 septiembre de 2023

Comercial	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	<b>-1</b>	<b>111.957.563</b>	<b>131.025.155</b>	<b>242.982.717</b>	<b>146.394.684</b>	<b>75.937.081</b>	<b>138.200.336</b>	<b>360.532.101</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	12.740.978	(12.583.675)	(157.303)	-
- Transferencias a stage 2	(2.376.835)	2.376.835	-	-	(4.192.074)	4.720.127	(528.053)	-
- Transferencias a stage 3	(588.163)	(7.091.217)	7.679.380	-	(1.303.157)	(20.823.749)	22.126.906	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	19.830.310	67.234.177	<b>87.064.487</b>	21.260.026	12.041.061	118.096.988	<b>151.398.075</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(9.277.550)	(1.766.392)	<b>(11.043.942)</b>	(28.952.430)	(18.160.946)	(10.209.858)	<b>(57.323.234)</b>
- Castigos	-	-	(1.711.072)	<b>(1.711.072)</b>	-	-	(76.855.094)	<b>(76.855.094)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(8.571.783)	<b>(8.571.783)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	10.215.974	3.220.749	<b>13.436.723</b>	34.255.301	19.536.927	13.339.912	<b>67.132.140</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(1.467.730)	(5.201.749)	(13.999.469)	<b>(20.668.948)</b>	(47.235.443)	(30.879.095)	(54.422.346)	<b>(132.536.884)</b>
Cambios en modelos / parámetros de riesgo	-	-	-	-	(51.379)	51.379	-	-
Cambio de divisas y otros movimientos	4.432.728	(32.112.128)	(27.447.344)	<b>(55.126.744)</b>	(6.403.725)	31.314.726	26.598.269	<b>51.509.270</b>
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>(1)</b>	<b>90.698.038</b>	<b>164.235.184</b>	<b>254.933.221</b>	<b>126.512.781</b>	<b>61.153.836</b>	<b>167.617.974</b>	<b>355.284.591</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

Comercial	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>-</b>	<b>176.800.581</b>	<b>219.407.565</b>	<b>396.208.146</b>	<b>162.780.450</b>	<b>115.095.108</b>	<b>221.777.229</b>	<b>499.652.787</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	22.786.912	(22.676.774)	(110.138)	-
- Transferencias a stage 2	(239.639)	239.639	-	-	(5.874.463)	6.107.337	(232.874)	-
- Transferencias a stage 3	-	(12.411.251)	12.411.251	-	(818.332)	(12.266.872)	13.085.204	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	11.929.385	29.832.507	<b>41.761.892</b>	10.851.452	13.083.743	103.816.068	<b>127.751.263</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(18.414.706)	(7.852.259)	<b>(26.266.965)</b>	(56.920.349)	(57.144.436)	(5.674.563)	<b>(119.739.348)</b>
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	-	-	-	-	(307.594.047)	<b>(307.594.047)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(11.513.660)	<b>(11.513.660)</b>
- Ventas	-	-	-	-	-	-	(9.379.299)	<b>(9.379.299)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	12.649.992	541.396	<b>13.191.388</b>	67.110.040	11.178.456	43.849.123	<b>122.137.619</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(155.203)	(3.852.131)	-	<b>(4.007.334)</b>	(55.465.857)	(33.234.750)	(34.277.848)	<b>(122.978.455)</b>
Cambio de divisas y otros movimientos	394.842	(54.983.947)	(123.315.306)	<b>(177.904.411)</b>	1.944.828	55.795.270	124.455.144	<b>182.195.242</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>111.957.562</b>	<b>131.025.154</b>	<b>242.982.716</b>	<b>146.394.681</b>	<b>75.937.082</b>	<b>138.200.339</b>	<b>360.532.102</b>



Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Cartera vivienda

Al 30 de septiembre de 2023

Vivienda	Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	<b>19.483.555</b>	<b>12.906.363</b>	<b>23.638.274</b>	<b>56.028.192</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	5.380.199	(3.814.825)	(1.565.374)	-
- Transferencias a stage 2	(365.145)	1.862.321	(1.497.176)	-
- Transferencias a stage 3	(71.615)	(2.401.655)	2.473.270	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	23.082	5.071.046	8.688.484	<b>13.782.612</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(7.464.650)	(1.960.677)	(463.993)	<b>(9.889.320)</b>
- Castigos	-	-	(5.936.283)	<b>(5.936.283)</b>
- Condonaciones	-	-	(3.297.071)	<b>(3.297.071)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	1.240.905	1.483.839	4.717.216	<b>7.441.960</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(986.912)	(687.057)	(3.874.136)	<b>(5.548.105)</b>
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>17.239.419</b>	<b>12.459.355</b>	<b>22.883.211</b>	<b>52.581.985</b>

Al 31 de diciembre de 2022

Vivienda	Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>24.318.214</b>	<b>13.977.288</b>	<b>23.453.467</b>	<b>61.748.969</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	6.089.902	(4.747.549)	(1.342.353)	-
- Transferencias a stage 2	(663.031)	2.755.595	(2.092.564)	-
- Transferencias a stage 3	(94.146)	(3.253.473)	3.347.619	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	209.922	5.386.273	16.102.101	<b>21.698.296</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(12.170.050)	(1.766.048)	(393.672)	<b>(14.329.770)</b>
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	(11.887.160)	<b>(11.887.160)</b>
- Condonaciones	-	-	(3.502.511)	<b>(3.502.511)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	4.129.943	1.292.454	5.282.535	<b>10.704.932</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(2.337.195)	(738.178)	(5.329.191)	<b>(8.404.564)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>19.483.559</b>	<b>12.906.362</b>	<b>23.638.271</b>	<b>56.028.192</b>

c) Deterioro de cartera consumo por stage

Al 30 de septiembre de 2023

Consumo	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>					<b>201.361.294</b>	<b>99.769.058</b>	<b>73.726.982</b>	<b>374.857.334</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	14.888.649	(13.657.104)	(1.231.545)	-	14.888.649	(13.657.104)	(1.231.545)	-
- Transferencias a stage 2	(11.440.763)	12.846.621	(1.405.858)	-	(11.440.763)	12.846.621	(1.405.858)	-
- Transferencias a stage 3	(12.002.434)	(49.071.471)	61.073.905	-	(12.002.434)	(49.071.471)	61.073.905	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	39.568.192	48.627.574	179.438.381	<b>267.634.147</b>	39.568.192	48.627.574	179.438.381	<b>267.634.147</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(42.226.873)	(4.644.451)	(724.290)	<b>(47.595.614)</b>	(42.226.873)	(4.644.451)	(724.290)	<b>(47.595.614)</b>
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(288.118.173)	<b>(288.118.173)</b>	-	-	(288.118.173)	<b>(288.118.173)</b>
- Condonaciones	-	-	(1.326.927)	<b>(1.326.927)</b>	-	-	(1.326.927)	<b>(1,326.927)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	37.171.863	32.795.078	66.528.827	<b>136.495.768</b>	37.171.863	32.795.078	66.528.827	<b>136.495.768</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(28.666.474)	(13.476.972)	(3.932.207)	<b>(46.075.653)</b>	(28.666.474)	(13.476.972)	(3.932.207)	<b>(46.075.653)</b>
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>198.653.454</b>	<b>113.188.333</b>	<b>84.029.095</b>	<b>395.870.882</b>	<b>198.653.454</b>	<b>113.188.333</b>	<b>84.029.095</b>	<b>395.870.882</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

Consumo	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>173.004.115</b>	<b>144.262.631</b>	<b>69.418.124</b>	<b>386.684.870</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	64.077.247	(62.028.990)	(2.048.257)	-
- Transferencias a stage 2	(12.820.181)	14.044.371	(1.224.190)	-
- Transferencias a stage 3	(8.160.495)	(42.942.213)	51.102.708	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	42.852.984	38.497.693	202.785.596	284.136.273
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(86.745.626)	(4.484.953)	(324.551)	(91.555.130)
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(318.120.744)	(318.120.744)
- Condonaciones	-	-	(1.098.003)	(1.098.003)
Nuevos activos financieros originados o comprados	71.931.765	35.167.516	78.574.372	185.673.653
Activos financieros que han sido dados de baja	(42.778.517)	(22.746.996)	(5.338.072)	(70.863.585)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>201.361.292</b>	<b>99.769.059</b>	<b>73.726.983</b>	<b>374.857.334</b>

## G. Movimiento de las provisiones contingentes

A continuación, el movimiento de provisiones sobre contingentes al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

## Al 30 de septiembre de 2023

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	<b>46.061.398</b>	<b>3.911.481</b>	<b>75.569</b>	<b>50.048.448</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	1.222.810	(1.221.330)	(1.479)	1
- Transferencias a stage 2	(1.016.588)	1.024.965	(8.377)	-
- Transferencias a stage 3	(205.625)	(91.035)	296.660	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	7.721.851	864.803	714.548	9.301.202
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(12.910.578)	(1.125.434)	(271.524)	(14.307.536)
Nuevos activos financieros originados o comprados	12.821.585	1.194.008	942	14.016.535
Activos financieros que han sido dados de baja	(11.094.690)	(1.434.244)	(61.769)	(12.590.703)
Diferencia en cambio y otros movimientos	(184.245)	-	-	(184.245)
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>42.415.918</b>	<b>3.123.214</b>	<b>744.570</b>	<b>46.283.702</b>

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>39.794.929</b>	<b>4.877.219</b>	<b>10.101</b>	<b>44.682.249</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	2.413.166	(2.410.495)	(2.671)	-
- Transferencias a stage 2	(821.316)	822.361	(1.045)	-
- Transferencias a stage 3	(99.119)	(48.212)	147.331	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	11.853.069	1.344.567	56.778	13.254.414
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(6.618.924)	(956.402)	(145.264)	(7.720.590)
Nuevos activos financieros originados o comprados	15.965.717	1.823.188	15.800	17.804.705
Activos financieros que han sido dados de baja	(16.553.633)	(1.540.745)	(5.461)	(18.099.839)
Diferencia en cambio y otros movimientos	127.509	-	-	127.509
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>46.061.398</b>	<b>3.911.481</b>	<b>75.569</b>	<b>50.048.448</b>

**NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 el Grupo presentaba los siguientes saldos en cuentas cobrar:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses	1.080.881	1.120.990
Pagos por cuenta a clientes	2.558.158	7.337.266
Dividendos	2.495.395	-
Cartas de crédito (Nota 9b)	530.834	6.553
Tarjeta de crédito (Nota 9b)	-	3.741.609
Otros servicios bancarios (Nota 9b)	38.866	31.416
Comisiones filiales (Nota 9b)	6.717.056	3.795.629
Arrendamientos	315.475	518.910
Bolsa de Valores	2.178	36
Cuentas abandonadas	54.677.391	54.158.263
Depósitos en garantía y judiciales (1)	295.596.445	198.903.323
Anticipos a contratos de proveedores	270.500	198.877
A empleados	479.452	694.223
Impuestos distritales	6.734.922	12.000
Diversos	19.579.262	24.250.986
Cuentas por cobrar derivados	5.723.018	6.283.906
Otros cobros leasing	2.816.405	3.322.220
Créditos avalados	37.867	4.046
Depósitos tesoro nacional	2.736.224	2.820.195
Deterioro de otros activos (2)	(15.717.251)	(14.289.804)
<b>Totales</b>	<b>386.673.078</b>	<b>292.910.644</b>

(1) La variación se genera principalmente por las garantías colaterales entregadas en operaciones del mercado monetario y derivados.

(2) Movimiento del fondo de deterioro:

	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero	14.289.804	14.782.084
Gasto por deterioro	9.093.525	8.665.461
Recuperaciones	(5.748.663)	(6.490.753)
Castigo	(1.917.415)	(2.666.988)
<b>Saldo al 30 de septiembre y al 31 de diciembre</b>	<b>15.717.251</b>	<b>14.289.804</b>

**NOTA 9b – ACTIVOS Y PASIVOS DE CONTRATOS**

El Banco y sus filiales han reconocido los siguientes rubros como activos y pasivos de contratos:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Activos de Contratos</b>		
Cartas de crédito (a)	530.834	6.553
Tarjeta de crédito (b)	4.496.174	3.741.609
Otros servicios bancarios (c)	38.866	31.416
Comisiones filiales (d)	6.717.056	3.795.629
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>11.782.930</b>	<b>7.575.207</b>
Deterioro de activos de contratos	(3.705.911)	(1.787.726)
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>8.077.019</b>	<b>5.787.481</b>
<b>Pasivos de contratos</b>		
Programas de lealtad de clientes (Nota 20)	(8.936.888)	(9.644.513)
<b>Total activos y pasivos de contratos</b>	<b>(859.869)</b>	<b>(3.857.032)</b>

(a) Corresponden a cuentas por cobrar generadas por la colocación de cartas de crédito.

- (b) En este rubro se incluyen todas las cuentas por cobrar pendientes de cobro que se generan por el reconocimiento de ingresos de acuerdo con la NIIF 15 en operaciones de tarjetas de crédito; el principal concepto es cuotas de manejo.
- (c) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 por la colocación de créditos de disponibilidad y sindicados y otros servicios bancarios.
- (d) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 para las actividades de las subsidiarias del Banco.

**NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO**

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 es la siguiente:

**Al 30 septiembre de 2023**

<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Período	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	54.069.951	(1.156.325)	52.913.626
Equipo de cómputo y comunicación	5	201.263.336	(162.906.171)	38.357.165
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	51.400.099	(48.467.350)	2.932.749
Bienes por colocar en leasing		16.747.281	-	16.747.281
Muebles, vehículos y otros	10	34.252.186	(28.528.249)	5.723.937
<b>Totales</b>		<b>357.732.853</b>	<b>(241.058.095)</b>	<b>116.674.758</b>

**Al 31 de diciembre de 2022**

<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	54.372.845	(955.526)	53.417.319
Equipo de cómputo y comunicación	5	186.383.286	(152.337.450)	34.045.836
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	50.772.133	(46.368.427)	4.403.706
Bienes por colocar en leasing		33.203.555	-	33.203.555
Muebles, vehículos y otros	10	35.604.257	(28.397.111)	7.207.146
<b>Totales</b>		<b>360.336.076</b>	<b>(228.058.514)</b>	<b>132.277.562</b>

- (1) La vida útil presentada en los anteriores cuadros es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco y sus subsidiarias fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantenimiento que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco y sus subsidiarias.
- b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 respectivamente es el siguiente:

**Al 30 septiembre de 2023**

	Edificios y Terrenos	Equipo de cómputo y comunicación	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
Saldos al 1° de enero 2023	53.417.319	34.045.836	4.403.706	33.203.555	7.207.146	132.277.562
Adquisiciones	-	16.412.765	627.966,00	273.182.521	5.654,00	290.228.906
Retiros	-	(29.893)	-	-	(145.796)	(175.689)
Depreciación	(301.535)	(12.007.454)	(2.098.923)	-	(1.270.450)	(15.678.362)
Diferencia en cambio	(202.158)	(64.089)	-	-	(72.617)	(338.864)
Reclasificación a mantenidos para la venta	-	-	-	(289.638.795)	-	(289.638.795)
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>52.913.626</b>	<b>38.357.165</b>	<b>2.932.749</b>	<b>16.747.281</b>	<b>5.723.937</b>	<b>116.674.758</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

	Edificios y terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero 2022</b>	75.710.522	46.306.495	9.920.009	25.990.243	9.661.486	167.588.755
Adquisiciones	-	3.656.301	-	836.944.925	-	840.601.226
Retiros	(1.656.368)	(34.555)	-	-	(497.541)	(2.188.464)
Depreciación (Nota 32c)	(406.003)	(15.938.486)	(5.516.303)	-	(2.054.198)	(23.914.990)
Diferencia en cambio	244.278	56.081	-	-	97.399	397.758
Valorización	(7.873.091)	-	-	-	-	(7.873.091)
Reclasificación a propiedades de inversión	(12.835.968)	-	-	-	-	(12.835.968)
Utilidad en venta	1.620.419	-	-	-	-	1.620.419
Reclasificación a mantenidos para la venta	(1.386.470)	-	-	-	-	(1.386.470)
Reclasificación a cartera	-	-	-	(829.731.613)	-	(829.731.613)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>53.417.319</b>	<b>34.045.836</b>	<b>4.403.706</b>	<b>33.203.555</b>	<b>7.207.146</b>	<b>132.277.562</b>

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

## Al 30 de septiembre de 2023

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero 2021</b>	955.526	152.337.450	46.368.427	28.397.111	228.058.514
Depreciación del periodo (Nota 32c)	301.535	12.007.454	2.098.923	1.270.450	15.678.362
Ventas y/o retiro de periodo	-	(513.953)	-	(1.004.184)	(1.518.137)
Diferencia en conversión	(100.736)	(924.780)	-	(135.128)	(1.160.644)
<b>Saldos al 30 de septiembre 2023</b>	<b>1.156.325</b>	<b>162.906.171</b>	<b>48.467.350</b>	<b>28.528.249</b>	<b>241.058.095</b>

## Al 31 de diciembre de 2022

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero 2022</b>	574.586	141.909.502	40.852.124	31.267.527	214.603.739
Depreciación del periodo	406.003	15.938.486	5.516.303	2.054.198	23.914.990
Ventas y/o retiro de periodo	(7.664)	(6.496.082)	-	(5.054.897)	(11.558.643)
Diferencia en conversión	87.687	985.544	-	130.283	1.203.514
Reclasificación a mantenidos para la venta	(15.185)	-	-	-	(15.185)
Valorización	(47.815)	-	-	-	(47.815)
Baja venta Itaú Comisionista	(42.086)	-	-	-	(42.086)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>955.526</b>	<b>152.337.450</b>	<b>46.368.427</b>	<b>28.397.111</b>	<b>228.058.514</b>

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

**NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO**

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022:

**Al 30 de septiembre de 2023**

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	153.233.178	(80.678.363)	72.554.815
<b>Sub Totales</b>	<b>153.233.178</b>	<b>(80.678.363)</b>	<b>72.554.815</b>

**Al 31 de diciembre de 2022**

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	147.445.871	(71.901.891)	75.543.980
<b>Sub Totales</b>	<b>147.445.871</b>	<b>(71.901.891)</b>	<b>75.543.980</b>

b) El movimiento del saldo neto de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, respectivamente, es la siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2023**

	Inmuebles	Total
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2023</b>	75.543.980	75.543.980
Reajustes	11.606.426	11.606.426
Diferencia en cambio	(46.126)	(46.126)
Depreciación	(14.549.465)	(14.549.465)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>72.554.815</b>	<b>72.554.815</b>

**Al 31 de diciembre de 2022**

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2022</b>	93.927.653	183.879	94.111.532
Reajustes	1.285.693	(23.895)	1.261.798
Diferencia en cambio	80.906		80.906
Depreciación	(19.750.272)	(159.984)	(19.910.256)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>75.543.980</b>	<b>-</b>	<b>75.543.980</b>

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 es la siguiente:

**Al 30 septiembre de 2023**

	Inmuebles	Total
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2023</b>	71.948.248	71.948.248
Depreciación del periodo (Nota 32c)	14.549.465	14.549.465
Baja de activo por derecho a uso	(184.933)	(184.933)
Diferencia en conversión	(5.634.417)	(5.634.417)
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>	<b>80.678.363</b>	<b>80.678.363</b>

Al 31 de diciembre de 2022

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2022	62.225.614	539.336	62.764.950
Gasto de depreciación	19.750.272	159.984	19.910.256
Diferencia en cambio	125.975		125.975
Bajas	(10.199.970)	(699.320)	(10.899.290)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>71.901.891</b>	<b>-</b>	<b>71.901.891</b>

NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

<u>Concepto</u>	Al 30 de septiembre de 2023	
	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	19.930.799	19.930.799
<b>Totales</b>	<b>19.930.799</b>	<b>19.930.799</b>

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2022	
	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	19.056.611	19.056.611
<b>Totales</b>	<b>19.056.611</b>	<b>19.056.611</b>

b) Movimiento propiedades de inversión

<u>Concepto</u>	Al 30 de septiembre de 2023	
	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	19.056.611	19.056.611
Valoración propiedades de inversión	874.188	874.188
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>19.930.799</b>	<b>19.930.799</b>

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2022	
	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	9.672.671	9.672.671
Reclasificación de propiedades y equipo	12.835.968	12.835.968
Reclasificación a mantenidos para la venta	(1.554.401)	(1.554.401)
Venta propiedades de inversión	(1.300.000)	(1.300.000)
Reclasificación ORI a resultado	(1.837.563)	(1.837.563)
Utilidad en venta	1.454.434	1.454.434
Deterioro	(239.318)	(239.318)
Valorización	24.820	24.820
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>19.056.611</b>	<b>19.056.611</b>

**NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO**

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de septiembre de 2023				
	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	426.739.730	(259.350.483)	167.389.247
Otros derechos	1	215.000	-	215.000
<b>Saldos al 30 septiembre de 2023</b>		<b>426.954.730</b>	<b>(259.350.483)</b>	<b>167.604.247</b>

31 de diciembre de 2022				
	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	405.428.670	(236.951.832)	168.476.838
Otros derechos	1	215.000	-	215.000
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>405.643.670</b>	<b>(236.951.832)</b>	<b>168.691.838</b>

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de septiembre de 2023			
	Sistema o software de equipos Computacionales	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2023	168.476.838	215.000	168.691.838
Adquisiciones	28.877.614	-	28.877.614
Amortización (Nota 32c)	(27.134.788)	-	(27.134.788)
Gasto proyectos	(1.086.245)	-	(1.086.245)
Reclasificación a Propiedades y equipo	(1.692.916)	-	(1.692.916)
Diferencia en conversión Panamá	(51.256)	-	(51.256)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>167.389.247</b>	<b>215.000</b>	<b>167.604.247</b>

31 de diciembre de 2022			
	Sistema o software de equipos Computacionales	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>170.323.647</b>	<b>215.000</b>	<b>170.538.647</b>
Adquisiciones	39.690.664	-	39.690.664
Amortización (Nota 32c)	(34.367.815)	-	(34.367.815)
Gasto proyectos	(5.151.360)	-	(5.151.360)
Reclasificación a gasto pagado por anticipado	(1.934.998)	-	(1.934.998)
Diferencia en conversión Panamá	(83.300)	-	(83.300)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>168.476.838</b>	<b>215.000</b>	<b>168.691.838</b>

c) El movimiento de la amortización acumulada y fondo de deterioro de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

30 de septiembre de 2023			
	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2023	236.951.832	-	236.951.832
Amortización (Nota 32c)	27.134.788	-	27.134.788
Diferencia en conversión	(4.736.137)	-	(4.736.137)
<b>Saldo al 30 septiembre de 2023</b>	<b>259.350.483</b>	<b>-</b>	<b>259.350.483</b>



	31 de diciembre de 2022		
	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2022	202.166.044	-	202.166.044
Amortización (Nota 32c)	34.367.815	-	34.367.815
Diferencia en conversión	728.021	-	728.021
Reclasificación cuenta	(310.048)	-	(310.048)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>236.951.832</b>	<b>-</b>	<b>236.951.832</b>

**NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS****a) Impuesto corriente****Impuesto sobre la renta y complementario de ganancia ocasional**

El 13 de diciembre de 2022, fue expedida la Ley 2277 que tiene por objeto adoptar un conjunto de medidas fiscales dirigidas a fortalecer la tributación de los sujetos con mayor capacidad contributiva, robustecer los ingresos del Estado, reforzar la lucha contra la evasión, el abuso y la elusión, y promover el mejoramiento de la salud pública y el medio ambiente.

Dentro de las principales disposiciones se encuentra la modificación de la tarifa del impuesto de renta para sociedades y asimiladas la cual aumenta a 35% a partir del año gravable 2023.

Adicionalmente se modifica el parágrafo 2 del artículo 240 del Estatuto Tributario Nacional, que establece la obligación de liquidar por parte de las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades comisionistas agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y los proveedores de infraestructura del mercado de valores, puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios por los siguientes cinco (5) años gravables así:

Año	Tarifa General	Puntos Adicionales	Tarifa Total
2023 a 2027	35%	5%	40%

Estos puntos adicionales en la tarifa del impuesto de renta sólo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

Para el semestre terminado el 30 de septiembre de 2023 no se genera impuesto corriente para el Banco, debido a que está realizando compensación de créditos fiscales y su renta líquida es cero (0) así como el resultado obtenido bajo el sistema de renta presuntiva para este periodo.

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo presenta pérdidas fiscales por compensar por valor de \$63.467.919, \$58.227.183, MCOP\$224.082.131 y \$424.509.440 originadas durante los años 2014, 2016, 2017 y 2022 respectivamente.

El vencimiento de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva es el siguiente:

Vencimiento (Años)	Pérdidas fiscales MCOP\$
2029	63.467.919
2034	58.227.183
Sin vencimiento	224.082.131
Sin vencimiento	424.509.440
<b>Total</b>	<b>770.286.673</b>

El Grupo financiero al cierre de cada ejercicio refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
Impuesto a la renta	9.658.504	10.327.855
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(139.718.653)	(6.989.562)
Anticipos renta años anteriores	-	(3.181.118)
Pago en exceso - Saldo a favor año anterior	(131.306.736)	(212.985.344)
Otros	(96.676)	(138.195)
<b>Total</b>	<b>(261.463.561)</b>	<b>(212.966.364)</b>

### b) Resultados por impuestos

Para la determinación y reconocimiento de los impuestos diferidos a partir del año 2023 para la determinación y reconocimiento de los impuestos diferidos las tarifas utilizadas están acordes a lo establecido en la Ley 2277 de 2022 que modificó las tarifas de impuesto de renta para sociedades y los puntos adicionales de impuesto de renta para instituciones financieras quedando en el 40%.

Para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 el gasto por impuesto diferido fue reconocido sobre la base de la mejor estimación entre la tasa real y la del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año.

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$
<b>Gastos por impuestos a la renta:</b>				
Impuesto Renta año corriente	9.658.504	6.928.491	2.451.734	1.937.804
<b>(Cargo) abono por impuestos diferidos:</b>				
Origenación y reverso de diferencias temporarias año corriente (1)	(47.550.819)	21.699.854	(17.415.786)	12.161.366
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(37.892.315)</b>	<b>28.628.345</b>	<b>(14.964.052)</b>	<b>14.099.170</b>

(1) Para el año 2023 el resultado es ingreso por impuesto diferido, generado principalmente: Gasto de \$34.500 millones por la liberación de provisiones de cartera y por provisiones de indemnizaciones y por el ingreso de \$72.623 millones por la realización de operaciones de derivados

### c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

El detalle de la conciliación de la tasa efectiva de impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Los principales efectos impositivos, de acuerdo con las tasas nominales de impuestos de las entidades que se informan consolidadas, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$		Al 30 de septiembre de 2022 MCOP\$	
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto</b>		<b>(24.835.609)</b>		<b>73.779.453</b>
Impuesto teórico (1)	40	(10.008.309)	38%	28.019.452
Diferencias permanentes (2)	120.1	(29.825.560)	-1,4%	(1.018.355)
Diferencias temporarias	(7.8)	1.941.554	2,2%	1.634.504
Diferencial de tasas reforma tributaria	0.0	-	0,0%	(7.256)
<b>Tasa efectiva - ingreso por impuesto de renta</b>	<b>152,6%</b>	<b>(37.892.315)</b>	<b>38,8%</b>	<b>28.628.345</b>

(1) Para todas las entidades del Grupo en el año 2022 la tasa teórica es del 40 % excepto para Itaú Securities que es del 35%, porque no tiene las UVT requeridas para la aplicación de la sobre tasa.

(2) La variación se genera principalmente por el aumento en las utilidades de las filiales que se reconocen en el Banco bajo el método de participación patrimonial.

#### Precios de transferencia

Desde el año gravable 2004 los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que hubieren celebrado operaciones con vinculados del exterior, están obligados a determinar para efectos del impuesto de renta y complementarios sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, y sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios o márgenes de utilidad que pactarían terceros independientes (principio a valores de mercado).

A la fecha, la administración del Banco y sus asesores consideran que con base en los resultados del estudio correspondiente al año gravable 2022, no se requerirán provisiones adicionales de impuesto de renta derivados del análisis de precios por 2023, que afecten los resultados del período.

#### d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco:

Activos por impuestos diferidos a resultado	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de 2022
	2023 MCOP\$	MCOP\$
Cartera	16.088.286	22.906.431
Activos amortizables (software y otros intangibles)	10.504.008	11.700.307
Diferencia de activos fijos tributarios y contables	4.656.244	2.715.100
Provisión bienes dados en leasing	365.831	342.697
Otros activos	1.489.101	2.048.151
Inversiones medidas al costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI	(122.711)	31.175
Provisiones bonificaciones laborales, prima de antigüedad y otras laborales	21.254.000	38.094.722
Inversiones, operaciones con derivados y repos	117.949	(331.193)
Efecto arrendamientos IFRS 16	3.048.204	2.989.167
Provisiones administrativas y Otras	25.830.187	26.575.468
Efecto diferencia en cambio (1)	(3.994.321)	167.719.183
Valoración de derivados	-	-
Créditos fiscales (2)	308.114.669	130.346.964
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>387.351.447</b>	<b>405.138.172</b>

(1) La diferencia se genera por la re expresión cambiaria de las cuentas de resultados de cartera y del pasivo.

(2) El reconocimiento de este activo, depende de la capacidad de la Sociedad para generar utilidades tributarias futuras suficientes que permitan recuperarlo antes del vencimiento de los mismos. Dadas las proyecciones económicas de los resultados del Banco por los siguientes dos (2) años, se ha determinado que los créditos fiscales serán utilizados gradualmente durante años 2024 y 2025.

Activos por impuestos diferidos a patrimonio	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$
Títulos de deuda	12.025.220	21.986.742
Cobertura inversión Panamá	51.250.123	77.823.588
Actuarial y beneficios a los empleados	23.257.936	18.656.019
<b>Total activos diferidos a patrimonio</b>	<b>86.533.279</b>	<b>118.466.349</b>
<b>Total activos por impuesto diferidos</b>	<b>473.884.726</b>	<b>523.604.521</b>

Pasivos por impuestos diferidos a resultado	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Activos amortizables (software y otros intangibles)	193.003	245.939
Otros	28.198.356	17.796.518
Valor de mercado de instrumentos (1)	4.788.986	80.837.510
Inversiones en sociedades	1.440.498	1.440.498
Propiedades planta y equipo	614.201	252.125
Efecto arrendamientos IFRS 16	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>35.235.044</b>	<b>100.572.590</b>

(1) La diferencia se genera porque la posición de derivados al corte de septiembre de 2023 es pasiva.

Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones financieras y coberturas	5.061.441	2.270.273
Valorizaciones de activos	14.449.976	20.877.033
Actuarial y beneficios empleados LP	-	-
<b>Total pasivos patrimonio</b>	<b>19.511.417</b>	<b>23.147.306</b>
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>54.746.461</b>	<b>123.719.896</b>
<b>Total activo diferido, neto</b>	<b>419.138.265</b>	<b>399.884.625</b>

#### e) Movimiento, impuestos diferidos

A continuación, el movimiento de los impuestos para al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Activo por impuestos diferidos

	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de</b>	<b>523.604.521</b>	<b>408.018.308</b>
(Cargo) ingreso con efecto en resultados	(17.786.727)	8.569.097
(Cargo) ingreso con efecto en el ORI	(31.933.068)	141.305.754
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<b>473.884.726</b>	<b>557.893.159</b>

Pasivo por impuestos diferidos

	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de</b>	<b>123.719.896</b>	<b>51.514.415</b>
(Ingreso) cargo con efecto en resultados	(65.337.546)	30.268.951
(Ingreso) cargo con efecto en el ORI	(3.635.889)	86.948.885
<b>Saldo al 30 de septiembre</b>	<b>54.746.461</b>	<b>168.732.251</b>

#### NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A continuación, el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, que en su mayoría son activos recibidos en dación en pago o restituidos. Para estos activos se espera completar la venta en un período inferior a un año desde el momento de su adjudicación:

## a) Saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Concepto	Al 30 septiembre de 2023		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	12.397.383	-	12.397.383
Vehículos	1.738.183	-	1.738.183
Otros	421.483	-	421.483
<b>Totales</b>	<b>14.557.049</b>	<b>-</b>	<b>14.557.049</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	21.105.216	-	21.105.216
Vehículos	3.345.523	-	3.345.523
Otros	360.102	-	360.102
<b>Totales</b>	<b>24.810.841</b>	<b>-</b>	<b>24.810.841</b>

## b) Movimiento neto

	A 30 de septiembre de 2023			
	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	21.105.216	3.345.523	360.102	24.810.841
Reclasificación alta daciones y restituidos	16.762.269	2.635.381	-	19.397.650
Retiros	(14.477.774)	(8.013.650)	(4.312.045)	(26.803.469)
Provisión del periodo	(8.018.629)	(148.882)	3.390.338	(4.777.173)
Disminución valorización por venta	(1.511.555)	-	-	(1.511.555)
Utilidad en venta	(2.132.342)	4.099.852	-	1.967.510
Reclasificación a otros activos	772.603	(180.041)	983.088	1.575.650
Diferencia en cambio	(102.405)	-	-	(102.405)
<b>Saldos Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>12.397.383</b>	<b>1.738.183</b>	<b>421.483</b>	<b>14.557.049</b>

	A 31 de diciembre de 2022			
	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	32.607.731	1.656.404	-	34.264.135
Reclasificación alta daciones y restituidos	25.425.281	10.673.049	259.076	36.357.406
Retiros	(12.362.307)	(13.068.837)	(15.237.659)	(40.668.803)
Recuperación de deterioro del periodo	(4.861.292)	86.486	11.903.817	7.129.011
Reclasificación desde Propiedades de inversión	1.554.401	-	-	1.554.401
Utilidad o pérdida en venta	(9.209.999)	3.998.187	-	(5.211.812)
Reclasificación a otros activos	(13.547.301)	234	3.434.868	(10.112.199)
Reclasificación desde propiedades y equipo	1.386.470	-	-	1.386.470
Diferencia en cambio	112.232	-	-	112.232
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>21.105.216</b>	<b>3.345.523</b>	<b>360.102</b>	<b>24.810.841</b>

## c) Movimiento del fondo de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

El movimiento de provisiones de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022, respectivamente, es el siguiente:

	<b>A 30 de septiembre de 2023</b>			
	<b>Inmuebles</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>	-	-	-	-
Reclasificación	(8.018.629)	(148.882)	3.390.338	(4.777.173)
Gasto por deterioro	8.018.629	148.882	(3.390.338)	4.777.173
<b>Saldo Al 30 de septiembre de 2023</b>	-	-	-	-

	<b>A 31 de diciembre de 2022</b>			
	<b>Inmuebles</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	-	-	-	-
Reclasificación	(4.861.292)	86.486	11.903.817	7.129.011
Gasto por deterioro	4.861.292	(86.486)	(11.903.817)	(7.129.011)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	-	-	-	-

**NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Para el Banco y sus subsidiarias los otros activos no financieros son los gastos pagados por anticipado, los bienes de arte y cultura, los activos diversos que incluyen el valor razonable de las coberturas contables de valor razonable y los cheques impagados los cuales se detallan a continuación:

	<b>Al 30 de septiembre de</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Gastos pagados por anticipado	56.581.126	62.468.371
Bienes de arte y cultura	9.185.026	10.725.710
Bienes recibidos en dación de pago (a)	48.132.830	91.121.282
Eficiencia coberturas contables	5.633.392	-
Diversos	31.824	15.901
Deterioro bienes recibidos en dación de pago (a)	(29.191.598)	(80.716.600)
Deterioro de otros activos	(100.290)	(118.360)
<b>Totales</b>	<b>90.272.310</b>	<b>83.496.304</b>

- (a) Corresponden a los Bienes Recibidos en Dación de Pago que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta", ya que su enajenación no es altamente probable. Estos activos se deterioran considerando su valor de salida al mercado. La disminución se genera principalmente por el castigo de bienes por valor de MCOP\$45.367.194.

## NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	MCOP\$		MCOP\$	
Cuentas corrientes	2.823.357.595		3.550.263.107	
Certificados de depósito a término	10.019.348.373		8.363.602.953	
Depósitos de ahorros	5.793.645.230		6.257.018.326	
Bancos corresponsales	2.696.222		756.766	
Depósitos Especiales	26.567.771		23.561.878	
Exigibilidades por servicios	88.850.545		170.959.480	
<b>Totales</b>	<b>18.754.465.736</b>		<b>18.366.162.510</b>	

La tasa promedio para depósitos a término al 30 de septiembre de 2023 es 14,08% efectiva anual y al 31 de diciembre de 2022 6,96% efectiva anual.

## Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación, los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte del 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023							
	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	2.823.357.595							2.823.357.595
Certificados de depósito a término	1.060.211.194	1.982.156.702	2.055.556.887	2.642.410.014	1.998.293.577	245.861.222	34.858.777	10.019.348.373
Depósitos de ahorros	5.793.645.230							5.793.645.230
Bancos corresponsales	2.696.222							2.696.222
Depósitos especiales	26.567.771							26.567.771
Exigibilidades por servicios	88.850.545							88.850.545
<b>Totales</b>	<b>9.795.328.557</b>	<b>1.982.156.702</b>	<b>2.055.556.887</b>	<b>2.642.410.014</b>	<b>1.998.293.577</b>	<b>245.861.222</b>	<b>34.858.777</b>	<b>18.754.465.736</b>

	31 de diciembre de 2022							
	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	3.550.263.107							3.550.263.107
Certificados de depósito a término	910.647.326	1.959.144.093	1.172.504.879	1.937.297.042	2.039.285.807	243.536.005	101.187.801	8.363.602.953
Depósitos de ahorros	6.257.018.326							6.257.018.326
Bancos corresponsales	756.766							756.766
Depósitos especiales	23.561.878							23.561.878
Exigibilidades por servicios	170.959.480							170.959.480
<b>Totales</b>	<b>10.913.206.883</b>	<b>1.959.144.093</b>	<b>1.172.504.879</b>	<b>1.937.297.042</b>	<b>2.039.285.807</b>	<b>243.536.005</b>	<b>101.187.801</b>	<b>18.366.162.510</b>

## NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	MCOP\$		MCOP\$	
Fondos Interbancarios comprados ordinarios	65.105.056		80.074.293	
Operaciones de Reporto o Repo	630.429.660		-	
Operaciones simultáneas	300.998.733		372.748.803	
Compromisos originados en posiciones en corto	55.036.218		2.919.619	
Pasivo financiero arrendamientos (a)	80.523.697		83.643.984	
Instrumentos financieros al valor razonable	996.858.102		979.743.013	
Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras (b)	2.869.387.337		3.664.203.117	
<b>Totales</b>	<b>4.998.338.803</b>		<b>5.183.332.829</b>	

- (a) A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022:

Al 30 septiembre de 2023		
	Inmuebles	Total
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	83.643.984	83.643.984
Gastos por intereses (Nota 26)	4.116.802	4.116.802
Reajustes	11.473.788	11.473.788
Diferencia en cambio	(84.482)	(84.482)
Pagos de capital e intereses	(18.626.395)	(18.626.395)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>80.523.697</b>	<b>80.523.697</b>

Al 31 de diciembre de 2022			
	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>104.625.840</b>	<b>206.647</b>	<b>104.832.487</b>
Gastos por intereses	5.224.500	4.640	5.229.140
Reajustes	(426.771)	(23.895)	(450.666)
Diferencia en cambio	158.239	-	158.239
Pagos de capital e intereses	(25.937.824)	(187.392)	(26.125.216)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>83.643.984</b>	<b>-</b>	<b>83.643.984</b>

## Tasas pasivo por arrendamientos

A continuación, podemos ver las tasas establecidas para los pasivos por arrendamientos de acuerdo con su temporalidad:

Rango	Tasa promedio Efectiva anual
0-3 años	12,33%
3-7 años	9,98%
7 -10 años	5,97%



- (b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
Bank of America	164.422.929	201.573.986
Bank of Montreal Toronto	346.743.760	364.422.437
Bank of New York	-	23.871.045
Commerzbank A.G.	247.840.611	427.321.719
Bank of Nova Scotia Toronto	-	73.186.494
Bancoldex	66.804.001	91.933.239
Zuercher Kantonalbank	-	45.098.002
Sumitomo Mitsui	99.030.566	29.136.151
Deutsche Bank AG	390.180.174	511.192.113
Finagro	87.933.154	102.421.983
Findeter - financiera de desarrollo territorial	217.666.099	272.037.457
Banco latinoamericano de export.	351.896.497	409.808.239
COBANK	242.563.823	303.631.219
Banco Itau Chile	407.559.043	483.539.977
Banco de Credito e Inversiones	35.928.706	138.775.851
Otros bancos	210.817.974	186.253.205
<b>Total</b>	<b>2.869.387.337</b>	<b>3.664.203.117</b>

La tasa promedio de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2023 correspondía al 10,33 % efectiva anual y para diciembre de 2022 era 8,83% efectiva anual.

#### NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022 el Grupo ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
Nómina por pagar (1)	492.600	551.591
Cesantías (1)	5.617.467	5.602.100
Intereses sobre cesantías (1)	567.255	774.213
Vacaciones (1)	17.138.009	13.084.223
prima legal (1)	3.991.946	1.489.298
Prima extralegal (1)	7.656.608	160.795
Bonificaciones (1)	18.276.471	31.885.216
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	8.818.517	6.616.488
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados (2)	4.211.931	4.100.606
Otros beneficios a los empleados a largo plazo (3)	36.155.884	35.111.997
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (2)	122.210.959	114.438.038
Otros beneficios (1)	146	25.593
<b>Totales</b>	<b>225.137.793</b>	<b>213.840.158</b>

		Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
		2023		2022	
		MCOP\$		MCOP\$	
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	62.559.019	60.189.517		
Beneficios post-empleo	(2)	126.422.890	118.538.644		
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3)	36.155.884	35.111.997		
<b>Total</b>		<b>225.137.793</b>	<b>213.840.158</b>		

#### Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados por pensiones de jubilación y provisiones no corrientes (2) y (3)

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2023		2022	
	MCOP\$		MCOP\$	
Saldos al inicio del periodo		153.650.641	175.545.770	
Provisiones constituidas		25.101.691	(1.281.551)	
Utilizaciones		(16.173.558)	(20.613.578)	
<b>Saldos al final del periodo</b>		<b>162.578.774</b>	<b>153.650.641</b>	

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

#### (1) Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Dichos beneficios son: vacaciones, intereses de cesantías, prima legal prima extralegal y bonificaciones.

#### Beneficios post-empleo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo. Estos planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que el Banco se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los citados planes se pueden clasificar como a) planes de aportaciones definidas o b) planes de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

Los beneficios post-empleo comprenden:

	Beneficio	Calculo Actuarial	Activos del Plan	Descripción	Efecto en Pasivo bajo NIC 19
Plan de Pensiones	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	Renta Vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual y a un máximo de 25 salarios mínimos mensuales.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial
Plan de Cesantía Régimen Anterior	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	Corresponde al pago de monto fijo en pesos al momento de retiro por jubilación.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial
Plan de Bonificación de Retiro	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de la Compañía (con o sin justificación) y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial

**Financiamiento:** Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

- **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

**Resumen de hipótesis económicas:**

Hipótesis y fechas	Cesantías	Bonificación Retiro	Pensión
	%	%	%
Tasa de descuento 2023/ 2024 y siguientes	8,75	9,75	9,75
Tasa de incremento salarial 2023/ 2024/2025 y siguientes	14,3/9,7/6,0	-	-
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2023/2024/2025 y siguientes	-	13,8/9,2/5,5	-
Tasa de crecimiento de las pensiones 2023/2024/2025 y siguientes	-	-	11,8/7,2/3,5
Tasa de inflación 2023/ 2024 y siguientes	11,8/7,2/3,5	11,8/7,2/3,5	11,8/7,2/3,5

#### Análisis de sensibilidad

	Base MCOP\$	Aumento 0,5% tasa de descuento MCOP\$	Disminución 0,5 tasa de descuento MCOP\$	Aumento 0,5% Inc Salarial/ pensión MCOP\$	Disminución 0,5% Inc Salarial/ pensión MCOP\$
Cesantías	1.569.215	1.556.609	1.582.301	1.588.758	1.550.164
Bonificación retiro	2.531.390	2.428.537	2.642.764	2.636.293	2.433.609
Pensión	114.438.038	110.326.606	118.400.577	118.908.212	109.829.713

#### ● Movimiento producido

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
Saldo inicial	118.538.643	132.460.066
Costo por servicios actual (Nota 33a)	300.842	796.438
Costo neto por intereses (Nota 33a)	8.262.774	9.644.054
(Ganancias) Pérdidas actuariales	11.504.791	(7.708.751)
Ajuste costo periodos anteriores	-	(932.433)
Beneficios pagados	(12.184.161)	(15.725.232)
Otros	-	4.501
<b>Total</b>	<b>126.422.889</b>	<b>118.538.643</b>

#### Otros beneficios prima de antigüedad

- **Descripción:** Consiste en el pago anual de cierta cantidad de días de salario en el mes en que el empleado cumple años de servicio.

**Financiamiento:** Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

#### Supuestos utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:  
Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento 2023/ 2024 y siguientes	9,75
Tasa de incremento salarial 2023/ 2024 y siguientes	14,3/9,7/6,0
Tasa de inflación 2023/ 2024 y siguientes	11,8/7,2/3,5

#### ● Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

	Al 31 de diciembre de 2022			
	Análisis de sensibilidad (b)			
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$
Obligaciones por beneficio definido (a)				35.111.998
Tasa de descuento	9,75%	Aumento de 0.5%	10,25	34.138.278
	9,75%	Reducción de 0.5%	9,25	36.143.136
Incremento salarial	14,3/9,7/6,0	Aumento de 0.5%	14,8/10,2/6,5	36.024.582
	14,3/9,7/6,0	Reducción de 0.5%	13,8/9,2/5,5	34.242.042
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

● **Movimiento producido**

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
<b>Saldo Inicial</b>	35.111.998	43.085.704
Costo por servicios actual (Nota 33a)	3.289.452	2.417.261
Costo neto por Intereses (Nota 33a)	1.743.832	2.819.903
Beneficios pagados	(3.989.397)	(4.888.346)
Ajuste costo periodos anteriores	-	(8.322.524)
<b>Total</b>	<b>36.155.885</b>	<b>35.111.998</b>

A continuación, se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2023 y siguientes:

<b>Pagos esperados futuros</b>	Plan Pensiones	Cesantías Retroactivas	Prima de antigüedad	Bonificación Retiro
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2023	12.618.619	953.931	5.298.114	498.950
Año fiscal 2024	13.043.159	214.180	3.569.736	138.138
Año fiscal 2025	12.971.871	108.567	3.808.254	169.265
Año fiscal 2026	12.844.263	5.981	4.704.313	143.759
Año fiscal 2027	12.675.882	102.000	6.413.785	173.403
Para los años fiscales 2028 a 2032	59.935.857	452.549	23.718.916	968.193

**NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES**

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	5.591.719	5.667.912
Mantenimiento y reparaciones	5.705	5.507
Multas y sanciones Superintendencia Financiera	1.250.000	1.250.000
Otras entidades administrativas	1.890.538	1.937.109
Indemnizaciones laborales	16.881.567	47.400.956
Demandas laborales (Nota 21)	7.178.568	7.582.328
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 21)	204.662	1.356.794
Otros litigios en procesos administrativos (Nota 21)	706.248	156.248
Contingencias seguridad social	9.810.615	15.714.363
Provisión sobre contingencias NIIF 9 (a) Nota 8	46.283.703	50.048.448
Programa de lealtad (Nota 9b)	8.936.888	9.644.513
Otras provisiones	14.640.211	19.330.088
<b>Totales</b>	<b>113.380.424</b>	<b>160.094.266</b>

- a) Para el mes de septiembre de 2023 se reconoce una provisión sobre créditos contingentes por la aplicación en de la NIIF 9 por un valor de \$46.283.703 y para 31 de diciembre de 2022 de \$50.048.448.

## NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Comisiones y Honorarios	4.654.436	2.132.197
Costos y gastos por pagar	131.035	26.952
Impuestos	14.438.404	13.011.474
Dividendos y Excedentes	806.830	805.681
Contribuciones y Afiliaciones	5.512.171	6.161.769
Prometientes compradores	9.205.475	12.794.363
Proveedores y servicios por pagar	48.744.853	46.671.630
Retenciones y aportes laborales	24.753.128	29.774.090
Proceso de Titularización	10.944	13.210
Acreedores varios	130.461	-
Compensación tarjeta electrón	17.497.941	17.691.078
Seguros	19.195.240	35.102.328
Cheques expedidos no cobrados	19.418.961	15.987.339
Saldos a favor VISA	1.297.703	1.159.250
Intercambio Nacional Master	-	14.488.457
Saldos a favor Master	1.139.238	1.084.312
Bonos de paz	3.722.722	3.729.078
Bono regalo	1.205.405	1.760.983
Canales electrónicos	827.150	571.689
Pago automático PSE (*)	21.549.229	21.358.917
Pagos y desembolsos cartera (*)	14.054.088	32.929.160
Otras Tesorería y Comex (*)	5.098.384	654.739
Saldos a favor Tarjetas	8.738.803	7.219.981
Deal Master Card	1.022.836	766.957
Usd otras usd	46.988	370.834
Pagos y consignaciones (*)	15.551.250	22.881.225
Liquidación FW	564.445	1.187.701
Derivados	4.705	6.212
Seguro de Vida Deudores	3.995.869	5.307.024
Pagos en Exceso Crédito Rotativo	39.272.235	9.132.990
Transferencias ACH (*)	11.726.635	64.923.332
Seguros de Vida Contractual	618.279	1.494.555
Embargos por pagar	-	199.849
Fondo Nacional de Garantías	967.259	487.106
Libranzas	7.509.331	10.078.028
Seguro de Vida Libranzas	2.705.678	2.596.765
Diversas	44.561.822	44.931.688
<b>Totales</b>	<b>350.679.933</b>	<b>429.492.943</b>

(\*) Las variaciones se presentan por operaciones normales del el Banco, que en su mayoría se realizan en los primeros días del mes siguiente.

## CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas	370.512.467	416.822.325
Cartas de créditos documentarias emitidas	28.210.312	50.824.104
Boletas de garantía	2.343.590.286	2.927.398.056
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.125.393.491	3.083.512.844
Otros compromisos de crédito	376.242.804	798.350.623
<b>Totales</b>	<b>6.243.949.360</b>	<b>7.276.907.952</b>

### Juicios pendientes

#### Itaú Colombia S. A. y sus filiales

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 279 procesos civiles y administrativos existentes 190 corresponden a operaciones bancarias y fiduciarias y 89 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a \$115.495.707. De tal grupo de procesos se considera que en 10 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 215 procesos remota y 54 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de \$910.910 al 30 de septiembre de 2023 y \$1.513.0042 al 31 de diciembre de 2022.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero desde el año 2010 y no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2023, sino posiblemente en años posteriores.

Existen 373 procesos laborales con un monto de pretensiones de \$34.346.719 los cuales al 30 de septiembre de 2023 se encuentran provisionados por \$7.178.568, equivalente al 21%. De éstos 93 procesos tienen calificación probable y 280 con calificación remota y al 31 de diciembre de 2022 \$7.582.328, equivalente al 27%. De éstos, 90 procesos tienen calificación probable y 224 con calificación remota.

### NOTA 22 -TÍTULOS EMITIDOS

El Banco valora los bonos emitidos al costo amortizado, mediante el método de tasa efectiva incluyendo todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva.

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	31 de diciembre de 2022 MCOP\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Bonos corrientes	2.150.596.748	2.402.057.826
Bonos subordinados	840.787.139	1.091.628.459
<b>Subtotal</b>	<b>2.991.383.887</b>	<b>3.493.686.285</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y de 2022 se han generado intereses de los bonos por \$201.462.697 y \$155.361.626 respectivamente (Nota 27).

**Itaú Colombia S.A.**  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

A continuación, los vencimientos, tasas y los costos de estructuración que se generaron producto de las emisiones de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2023:

a) Bonos corrientes

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BITU6199Co60	21/05/2024	189.849.949	8.095	14,98%
BITU0219Co36	29/06/2024	157.354.959	23.597	14,52%
BITU719SA060	16/10/2024	172.911.149	19.260	6,06%
BITU820SA060	27/02/2025	148.952.394	24.232	6,01%
BITU920SA060	29/09/2025	165.901.975	38.894	4,84%
BITU2169C120	10/08/2026	105.001.128	-	16,19%
BITU7199Co84	16/10/2026	51.447.369	12.695	14,69%
BITU7199C120	16/10/2029	133.036.287	46.126	15,22%
BITU8207U120	27/02/2030	463.561.016	134.477	2,71%
BITU0219C120	29/06/2031	143.086.038	66.534	14,51%
BITU2169C180	10/08/2031	196.017.075	-	16,48%
BITU3169C180	23/11/2031	223.477.409	-	16,48%
<b>Total bonos corrientes</b>		<b>2.150.596.748</b>	<b>373.910</b>	

b) Bonos subordinados

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BBSA1139AS15	07/02/2028	149.304.432	-	15,89%
US05968TAB17	15/03/2024	691.482.707	289.904	10,44%
<b>Total bonos subordinados</b>		<b>840.787.139</b>	<b>289.904</b>	

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.803.391.840	347.204.908	2.150.596.748
Bonos subordinados	149.304.432	691.482.707	840.787.139
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.952.696.272</b>	<b>1.038.687.615</b>	<b>2.991.383.887</b>
	Al 31 de diciembre de 2022		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	2.116.249.384	285.808.442	2.402.057.826
Bonos subordinados	985.132.052	106.496.407	1.091.628.459
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>3.101.381.436</b>	<b>392.304.849</b>	<b>3.493.686.285</b>

A continuación, se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo con sus saldos a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:



a) Bonos corrientes

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija	487.765.518	487.764.100
UVR	463.561.016	428.940.256
IBR	-	134.133.384
IPC	1.199.270.214	1.351.220.086
<b>Total bonos</b>	<b>2.150.596.748</b>	<b>2.402.057.826</b>

b) Bonos subordinados

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Serie AS10	-	106.496.407
Serie AS15	149.304.432	149.528.836
Serie B en USD	691.482.707	835.603.216
<b>Total bonos subordinados</b>	<b>840.787.139</b>	<b>1.091.628.459</b>

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

**NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

En este rubro se reconocen los ingresos recibidos por anticipado y los otros pasivos que no fueron reconocidos en otras cuentas.

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados	11.805.118	23.931.461
Abonos diferidos	1.287,00	-
Abonos por aplicar	16.815.388	9.460.749
Garantía colateral moneda extranjera (*)	63.382.384	141.672.010
Sobrantes en caja	12.714	21.739
Sobrantes encaje	478.959	-
Otros	5.985	36.019
<b>Totales</b>	<b>92.501.835</b>	<b>175.121.978</b>

(\*) La variación corresponde al saldo de garantías colaterales recibidas por pagar al 30 de septiembre de 2023 en operaciones del mercado monetarios.

**NOTA 24 - PATRIMONIO**

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y el 31 diciembre de 2022 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

a. **Compra y venta de acciones propia emisión**

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022 no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

b. **Acciones suscritas y pagadas**

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 acciones ordinarias suscritas y pagadas, valor nominal COP\$525,11, por un total de COP\$396.356.291.

**c. Distribución de utilidades**

Para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, no existieron distribuciones de utilidades.

**d. Principales accionistas**

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			
	Año 2023 y 2022			
	Nº Acciones	Valor Nominal		% participación
Banco Itaú Chile	716.990.804	525,11	376.499.041	94,99%
Itaú Colombia Holding SAS *	33.752.474	525,11	17.723.762	4,47%
Accionistas minoritarios	4.062.935	525,11	2.133.488	0,54%
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>		<b>396.356.291</b>	<b>100%</b>

\* El 22 de febrero de 2022 se modificó la composición accionaria de Itaú Colombia S.A. como resultado de la adquisición de la totalidad de las acciones de CG Financial Colombia S.A.S., Corpgroup Interhold SpA y Corpgroup Banking S.A. por parte de Itaú Chile e Itaú Holding Colombia S.A.S.

**e. Utilidad diluida y utilidad básica**

A 30 de septiembre de 2023 y 2022 la composición del resultado diluido y el resultado básico es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023		Al 30 de septiembre de 2022	
	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio	-	12.970.130	-	45.010.144
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
<b>Resultado básico por acción (COP\$)</b>		<b>17,18</b>		<b>59,63</b>

**f. Cuentas de valoración**

**Reserva por prima en colocación de acciones.** Corresponden a los valores generados por mayores importes pagado por los accionistas sobre el valor nominal de la acción

**Reserva de valor razonable.** Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

**Reservas de conversión.** Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en Panamá, cuya moneda funcional es dólar estadounidense, a la moneda de presentación del Banco, siendo esta última Peso Colombiano.

**Reservas cobertura contable flujo de efectivo.** Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

**Reservas cobertura contable inversión el exterior.** Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

**Reserva valor patrimonial proporcional.** En esta cuenta se registran las variaciones del patrimonio de las inversiones obligatorias para el giro ordinario del negocio, de acuerdo con la participación.

**Reserva primera aplicación de las NIIF.** En este rubro el banco incluye los efectos de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Reserva ganancias o pérdidas participaciones controladoras.** Se incluyen las utilidades no realizadas de las Subsidiarias del Banco de acuerdo a la participación en cada una de ellas.

**Reservas otras al patrimonio.** Se registran las utilidades no realizadas provenientes de los cálculos actuariales de los beneficios a los empleados.

Registra el valor apropiado de las utilidades líquidas, conforme a disposiciones legales, con el propósito de proteger su patrimonio social.

"Los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y sociedades de capitalización deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

"Sólo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones." (Artículo 85 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

No obstante, el tratamiento contable consagrado para la prima en colocación de acciones, el monto mínimo de la reserva legal (50% del capital suscrito) sólo se entenderá cumplido con las apropiaciones de las utilidades líquidas de cada ejercicio contable.

Del mismo modo, sólo la apropiación de utilidades líquidas podrá reducirse para enjugar pérdidas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas en ejercicios anteriores.

**Reserva ocasional.** Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas o junta de socios. "Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuir las cuando resulten innecesarias". (Artículo 453 C. de Co., inciso 2). Se incluyen en esta sección las siguientes reservas:

**Otras reservas.** Corresponde a otras reservas no contempladas en ítems anteriores.

#### NOTA 25 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En este rubro encontramos los principales ingresos generados por el desarrollo de las actividades ordinarias del Banco y sus filiales, a continuación, el listado de los principales conceptos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2023		2022		2023		2022	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	2.322.439.070	93,3%	1.593.862.823	87,1%	777.919.877	88,1%	618.221.532	78,8%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	87.610.590	3,5%	40.774.878	2,2%	29.052.774	3,3%	22.465.408	2,9%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	202.220.293	8,1%	96.079.649	5,2%	78.592.802	8,9%	42.582.620	5,4%
Valoración Inversiones valor razonable	136.910.724	5,5%	(64.060.562)	-3,5%	(6.537.582)	-0,7%	(6.856.947)	-0,9%
Valoración FICs	10.490.010	0,4%	(2.115.780)	-0,1%	1.074.047	0,1%	(110.396)	0,0%
Utilidad en venta de inversiones medidas al valor razonable	38.032.589	1,5%	(13.563.630)	-0,7%	(12.641.446)	-1,4%	(8.707.969)	-1,1%
Valoración Posiciones en Corto	(13.250.800)	-0,5%	(4.411.144)	-0,2%	(2.878.649)	-0,3%	(4.329.978)	-0,6%
Valoración Derivados y Operaciones de Contado	(295.492.432)	-11,9%	184.138.613	10,1%	18.151.849	2,1%	121.374.342	15,5%
<b>Totales ingresos por operaciones Ordinarias</b>	<b>2.488.960.044</b>		<b>1.830.704.847</b>		<b>882.733.672</b>		<b>784.638.612</b>	

(1) A continuación, el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing financiero:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2023		2022		2023		2022	
	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	1.320.007.471	56,8%	779.180.855	48,9%	450.932.070	57,97%	321.622.035	52,02%
Cartera de créditos consumo	534.105.003	23,0%	446.767.056	28,0%	177.548.733	22,82%	159.445.476	25,79%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	145.729.132	6,3%	122.936.766	7,7%	42.406.136	5,45%	44.557.211	7,21%
Cartera ordinarios Leasing	322.597.464	13,9%	244.978.146	15,4%	107.032.938	13,76%	92.596.810	14,98%
<b>Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero</b>	<b>2.322.439.070</b>		<b>1.593.862.823</b>		<b>777.919.877</b>		<b>618.221.532</b>	

\* El aumento en los intereses de cartera de créditos al 30 de septiembre de 2023 se genera por el aumento en los saldos medios de la cartera de créditos y el aumento en las tasas de interés.

## NOTA 26 – EGRESO POR INTERESES

La composición del rubro egresos por intereses de instrumentos financieros medidos al costo amortizado es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades	1.280.854.523	555.357.383	426.327.187,00	252.237.655
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	192.006.641	61.266.176	61.797.090,00	35.309.431
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	107.262.490	19.657.160	45.732.576,00	12.534.536
Intereses pasivo por arrendamientos (Nota 18)	4.116.802	3.936.018	1.341.387,00	1.239.797
Intereses bonos (Nota 21)	291.061.851	243.516.602	89.599.154,00	88.154.976
<b>Totales</b>	<b>1.875.302.307</b>	<b>883.733.339</b>	<b>624.797.394</b>	<b>389.476.395</b>

\* El aumento en los intereses de los depósitos y en los títulos emitidos al 30 de septiembre de 2023 se genera por el aumento en los saldos medios de los CDT's y por el aumento en las tasas de interés.

## NOTA 27– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro a 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cuentas por cobrar cartera de créditos	413.704.212	249.681.787	141.613.132	86.877.163
Cuentas por cobrar otras cuentas por cobrar (a)	3.344.862	1.766.532	35.039	860.751
<b>Subtotal - -</b>	<b>417.049.074</b>	<b>251.448.319</b>	<b>141.648.171</b>	<b>87.737.914</b>
Activos No Financieros				
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	4.777.173	(8.746.232)	(1.825.416)	(11.042.851)
Otros activos (c)	(752)	-	(74)	-
Propiedades de inversión	-	239.318	-	-
Contingentes	(3.764.745)	(3.353.845)	(4.206.811)	11.842
Adeudado bancos	(795.952)	(1.069.551)	114.224	239.466
Inversiones	(684.079)	(50.044)	(597.648)	(430.301)
<b>Subtotal - -</b>	<b>(468.355)</b>	<b>(12.980.354)</b>	<b>(6.515.725)</b>	<b>(11.221.844)</b>
<b>Totales</b>	<b>416.580.719</b>	<b>238.467.965</b>	<b>135.132.446</b>	<b>76.516.070</b>

### (a) Cuentas por cobrar

Corresponde al gasto por deterioro generado por la aplicación del modelo simplificado de la NIIF 9 aplicado a las cuentas por cobrar diversas.

**(b) Activos no corrientes o mantenidos para la venta**

El Banco y sus subsidiarias reconocen una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta

**(c) Otros activos**

Corresponde a la provisión estimada de acuerdo con la política del Banco y sus subsidiarias de acuerdo con el modelo experto basado en la experiencia en la contabilización de activos como derechos a fideicomisos y depósitos judiciales. Itaú Colombia S.A. y sus subsidiarias evalúan al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

**(d) Contingentes**

La variación corresponde principalmente al aumento de los cupos contingentes de la cartera de créditos.

**NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS**

A continuación, el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto para los periodos anuales terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Ingreso Honorarios y comisiones</b>				
Ingreso Comisiones y Honorarios	222.218.439	215.896.767	74.859.295	69.429.863,00
Honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(62.206.354)	(78.988.860)	(19.192.650)	(27.258.454)
- Programas de fidelización	(19.005.287)	(20.739.977)	(6.680.324)	(7.306.157)
- Asesorías jurídicas y financiera	(26.477.350)	(32.894.486)	(8.907.890)	(16.149.337)
- Revisoria Fiscal	(1.527.644)	(2.272.329)		
- Otros	(1.028.178)	(553.989)	(569.841)	(214.707)
<b>Subtotales</b>	<b>(110.244.813)</b>	<b>(135.449.641)</b>	<b>(35.350.705)</b>	<b>(50.928.655)</b>
<b>Total</b>	<b>111.973.626</b>	<b>80.447.126</b>	<b>39.508.590</b>	<b>18.501.208</b>

## NOTA 29 - OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES

A continuación, la composición de los otros ingresos operacionales para los siguientes periodos

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros – riesgo	25.416	219.686	5.489	3.185
Otras	859.706	514.875	60.106	220.261
<b>Subtotales</b>	<b>885.122</b>	<b>734.561</b>	<b>65.595</b>	<b>223.446</b>
Arrendamientos				
Inmuebles	41.376	45.311	13.596	15.768
Otros	5	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>41.381</b>	<b>45.311</b>	<b>13.596</b>	<b>15.768</b>
Otros ingresos				
Utilidad venta de cartera	33.872.792	10.609.000	11.084.836	6.329.000
Venta de chequeras	957.307	1.201.170	291.394	383.853
Recobros y recuperaciones	79.710.857	115.797.829	28.746.700	27.132.991
Consorcios o uniones temporales	87.011	17.429	52.139	6.086
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	3.937	804	3.186	386
Comisión franquicias	6.697.625	6.715.969	2.338.580	2.436.021
Ingresos optirent	1.837.994	1.784.754	335.693	609.524
Administración y control de pólizas	20.231.091	19.406.154	6.430.343	6.520.963
Compensación franquicias	1.986.348	1.968.931	757.296	1.084.306
Ingresos cobertura facturas	2.903.571	1.538.159	146.113	1.074.555
Valoración propiedades de inversión	874.188	139.605	-	-
Aprovechamientos	1.060.156	3.199.665	724.948	490.945
Participación convenios seguros	93.598	183.598	1.199	1.199
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	5.431.392	(1.250.508)	413.874	(4.307.456)
Otros	27.255.716	13.722.531	14.726.636	4.366.226
<b>Subtotales</b>	<b>183.003.583</b>	<b>175.035.090</b>	<b>66.052.937</b>	<b>46.128.599</b>
<b>Totales</b>	<b>183.930.086</b>	<b>175.814.962</b>	<b>66.132.128</b>	<b>46.367.813</b>

## NOTA 30 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$	2023 MCOP\$	2022 MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	285.949.104	(69.485.163)	31.837.299	(90.266.209)
Otros resultados de cambio	751	(216)	-	(2)
<b>Total</b>	<b>285.949.855</b>	<b>(69.485.379)</b>	<b>31.837.299</b>	<b>(90.266.211)</b>

**NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TITULOS PARTICIPATIVOS**

A continuación, los ingresos provenientes de dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación, para el 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	133.236	86.946	-	14.881
Redeban	-	73.424	-	-
ACH	3.940.866	4.023.529	-	-
Credibanco	787.687	304.115	-	(610)
Bolsa de Valores	3.374.699	2.268.856	-	(14.877)
<b>Total dividendos percibidos</b>	<b>8.236.488</b>	<b>6.756.870</b>	-	<b>(606)</b>

**NOTA 32 – OTROS EGRESOS OPERACIONALES**

A continuación, la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

**a) Beneficios a los empleados**

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	215.750.155	199.298.490	71.014.465	66.377.831
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 19)	372.521	349.773	195.376	85.888
Primas	38.768.577	35.241.042	13.390.774	12.241.319
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 19)	3.289.452	2.329.827	1.365.970	1.268.718
Indemnización por años de servicio (Nota 19)	1.743.832	1.651.062	791.284	704.975
Indemnizaciones	6.689.051	62.252.469	881.485	-1.950.245
Pensión de jubilación	491.994	227.256	135.974	54.703
Calculo actuarial pensión de jubilación (Nota 19)	7.906.913	6.862.544	2.635.638	2.287.514
Bonificaciones	24.130.121	33.376.790	4.138.816	10.837.141
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 19)	284.182	320.295	94.727	106.765
Otros gastos del personal	10.809.513	9.862.808	3.659.958	2.924.239
<b>Totales</b>	<b>310.236.311</b>	<b>351.772.356</b>	<b>98.304.467</b>	<b>94.938.848</b>

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**b) Otros gastos**

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas				
- Industria y turismo	12.832.612	11.491.857	5.085.167	4.723.509
- IVA deducible de la renta	71.848	1.588	-	-
- Otros gravámenes y tasas	98.621.837	82.529.683	35.688.023	29.625.421
<b>Subtotales</b>	<b>111.526.297</b>	<b>94.023.128</b>	<b>40.773.190</b>	<b>34.348.930</b>
Arrendamientos				
- Inmuebles	90.943	89.998	25.885	30.044
- Otros	5.457.617	5.545.967	2.088.837	2.065.304
<b>Subtotales</b>	<b>5.548.560</b>	<b>5.635.965</b>	<b>2.114.722</b>	<b>2.095.348</b>
Seguros				
- Seguros de depósito	37.052.585	47.740.835	12.685.419	14.900.878
- Seguros de vehículos	2.107.618	1.701.021	635.623	479.931
- Costo de reestructuración	5.756.674	6.521.762	1.353.668	2.237.145
<b>Subtotales</b>	<b>44.916.877</b>	<b>55.963.618</b>	<b>14.674.710</b>	<b>17.617.954</b>
Otros gastos.				
- Gastos legales	1.061	958	24	92
- Perdida por siniestros riesgo operativo	5.592.068	5.011.951	1.308.403	1.762.410
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	26.541.181	25.198.317	8.367.994	8.769.531
- Mantenimiento y reparaciones	79.602.655	70.647.638	30.311.310	25.786.943
- Adecuación e instalaciones	1.399.907	1.632.995	525.181	774.829
- Multas y sanciones *	3.534.345	9.991.207	205.109	1.512.688
Servicio de aseo y vigilancia	7.810.103	7.417.056	2.690.293	1.670.409
Publicidad y propaganda	6.615.321	10.547.331	2.759.342	4.871.075
Relaciones públicas	227.404	103.158	97.532	50.338
Servicios públicos	4.159.545	4.118.173	1.423.858	1.416.222
Gastos de viaje	1.471.012	769.804	408.207	396.860
Transporte	6.667.974	6.870.795	1.978.075	2.194.682
Útiles y papelería	1.669.847	1.664.160	568.618	505.513
Devolución intereses acto administrativo	-	4.871.695	-	-
Otros gastos TC	8.799.902	8.386.633	2.686.345	3.037.610
Costos admón. tarjetas franquicias y Servibanca	9.401.365	8.899.002	2.912.132	3.216.196
Procesamiento electrónico de datos	35.138.824	35.838.578	11.420.853	11.435.095
Servicios temporales	15.604.238	10.456.851	5.180.933	3.906.010
Gastos de cobranzas	13.944.229	12.459.075	5.393.715	3.803.776
- Otros gastos	54.230.884	38.096.449	20.918.810	13.134.283
<b>Subtotales</b>	<b>282.411.865</b>	<b>262.981.826</b>	<b>99.156.734</b>	<b>88.244.562</b>
<b>Totales</b>	<b>444.403.599</b>	<b>418.604.537</b>	<b>156.719.356</b>	<b>142.306.794</b>

**c) Gastos por depreciación y amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>				
Depreciación del activo fijo (Nota 10)	15.678.362	16.979.694	5.305.075	5.313.119
Depreciación del activo por derecho a uso (Nota 11)	14.549.465	14.967.978	4.937.549	4.959.420
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	27.134.788	25.932.913	9.987.251	9.118.320
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>57.362.615</b>	<b>57.880.585</b>	<b>20.229.875</b>	<b>19.390.859</b>



## NOTA 33 – PARTES RELACIONADAS

## a) Información del Grupo

Banco Itaú Colombia S.A. es controlado por Itaú Chile (su casa matriz) la cual la incluye en sus Estados Financieros públicos desde 2012, siendo su controlador final Itaú Unibanco. A continuación, se muestran los porcentajes de participación accionaria:

Con relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario al 30 de septiembre de 2023:

Accionistas - Banco Itaú Colombia	% Participación	Accionistas - Banco Itaú CorpBanca Chile	% Participación
Itaú Chile	94,99%	Itaú Unibanco	65,69%
Itaú Colombia Holding S.A.S	4,47%	Corredoras de Bolsa	19,23%
		Tenedores de ADR en Inv. Inst. Extranjeros	6,39%
		Inversionistas instituciones Locales	6,44%
Accionistas minoritarios	0,54%	Otros inversionistas	1,25%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## b) Información a revelar sobre transacciones entre partes relacionadas

En relación con las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario son los siguientes:

A continuación, se presentan las principales operaciones entre partes relacionadas efectuadas por la entidad relacionada con sus operaciones principales:

## (1) Operaciones con Subsidiarias

A continuación, las partidas recíprocas con las subsidiarias del Banco:

A 30 de septiembre de 2023	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	Cuenta por pagar	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Securities	-	-	6.146.730	52.806.160	-	-
Itaú Fiduciaria	646.617	-	33.237.608	-	602.137	-
Itaú Comisionista	724.671	-	3.274.682	-	619.299	-
Itaú Panamá	27.703	32.576.740	1	-	25.066	101.526.701

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Securities	-	578	-	503.569
Itaú Fiduciaria	265.755	70.119	-	1.482.138
Itaú Comisionista	299.721	13.895	-	352.537
Itaú Panamá	39.309	-	-	5.338.800

	A 31 de diciembre de 2022					
	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	Cuenta por pagar	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Securities	-	-	8.133.313	52.806.160	-	-
Itaú Fiduciaria	742.960	-	5.877.662	-	718.888	-
Itaú Comisionista	912.060	-	6.632.151	-	806.667	-
Itaú Panamá	167.906	20.634.249	1	-	147.736	242.404.016

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Securities	-	1.251	-	3.179.693
Itaú Fiduciaria	281.291	83.199	-	647.994
Itaú Comisionista	385.260	16.397	-	320.847
Itaú Panamá	96.688	-	-	3.035.558

Contrato/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
Contrato de uso red entre Itaú Colombia S.A. e Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)	
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S.A. e Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. ocupa en Bogotá y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S.A. e Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.) que ocupa en Bogotá. Cali, Barranquilla y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S.A. e Itaú (Panamá) S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S.A. e Itaú Corredor de Seguros S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Comisionista de Bolsa (Prestador de la Red) e Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.) (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.) (Prestador de la Red) e Itaú Comisionista de Bolsa (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de Colocación Bonos Banco Itaú Colombia por parte de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.	Agente Líder para la Colocación de Bonos de Banco Itaú Colombia S.A.
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú Casa de Valores Panamá	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú Casa de Valores Panamá
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú BBA USA Securities INC	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú BBA USA Securities INC
Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú Colombia S.A.	Itaú Colombia Presta el servicio como Miembro Liquidador General de Itaú Comisionista de Bolsa
Contrato de servicios acuerdo IB Agreement entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. e Itaú Unibanco Holding	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia reintegra a Brasil los fees por honorarios o comisiones por los servicios prestados por Banca de Inversión amparados por el acuerdo y a su vez Itaú Unibanco Holding reintegra los costos y gastos asociados a la línea de negocio.

**Itaú Colombia S.A.**  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**(2) Pago de dividendos filiales a Itaú Colombia**

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, Itaú ha recibido los siguientes dividendos de sus filiales:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria Colombia S.A. (antes Itaú Asset Management Colombia S.A.)	5.606.829	7.703.743
Itaú Comisionista de Bolsa	-	23.044.796
Itaú Panamá	67.793.602	234.194.437
<b>Total</b>	<b>73.400.431</b>	<b>264.942.976</b>

**(1) Créditos otorgados a personas relacionadas**

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 diciembre de 2022, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Créditos a personal clave:

30 de septiembre de 2023	Personas naturales	
	MCOP\$	
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales		-
Colocaciones para vivienda		3.168.646
Colocaciones de consumo		3.478.896
<b>Colocaciones brutas</b>		<b>6.647.542</b>
Provisión sobre colocaciones		(138.154)
<b>Colocaciones netas</b>		<b>6.509.388</b>
Créditos contingentes		3.280.587
31 de diciembre de 2022	Personas naturales	
	MCOP\$	
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales		-
Colocaciones para vivienda		5.638.639
Colocaciones de consumo		3.311.045
<b>Colocaciones brutas</b>		<b>8.949.684</b>
Provisión sobre colocaciones		(139.640)
<b>Colocaciones netas</b>		<b>8.810.044</b>
Créditos contingentes		3.127.956

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Créditos a otras partes relacionadas:

30 de septiembre de 2023	Personas Jurídicas	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales	537.259	-
Colocaciones para vivienda	-	1.258.978
Colocaciones de consumo	-	162.676
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>537.259</b>	<b>1.421.654</b>
Provisión sobre colocaciones	(4.770)	(17.499)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>532.489</b>	<b>1.404.155</b>
Créditos contingentes	280.595	261.009

31 de diciembre de 2022	Personas Jurídicas	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales	595.261	-
Colocaciones para vivienda	-	1.099.814
Colocaciones de consumo	-	186.628
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>595.261</b>	<b>1.286.442</b>
Provisión sobre colocaciones	(5.322)	(16.461)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>589.939</b>	<b>1.269.981</b>
Créditos contingentes	10.183.555	532.586

**(4) Depósitos con personas relacionadas**

**Depósitos a personal clave:**

Pasivos	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	3.171.978	3.767.508
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.752.354	3.162.063

**Depósitos a otras partes relacionadas:**

Pasivos	Al 30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	1.131.383	6.987.081
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.007.098	721.597

**Depósitos Itaú Holding:**

Pasivos	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	894.489	805.516

(5) Ingresos por intereses

Ingresos por intereses a personal clave:

	Al 30 de septiembre de <u>2023</u> MCOP\$	Al 30 de septiembre de <u>2022</u> MCOP\$
Tarjetas de créditos	148.597	93.316
Consumo	202.745	177.838
Hipotecarios	142.660	287.757
Leasing	<u>55.571</u>	<u>152.011</u>

Ingresos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de <u>2023</u> MCOP\$	Al 30 de septiembre de <u>2022</u> MCOP\$
Tarjetas de créditos	13.733	15.480
Consumo	13.599	13.140
Comercial	81.472	1.000.033
Hipotecario	52.325	43.289
Leasing	<u>38.228</u>	<u>26.182</u>

(6) Resultado por depósitos

Gastos por intereses neto de comisiones a personal clave:

	Al 30 de septiembre de <u>2023</u> MCOP\$	Al 30 de septiembre de <u>2022</u> MCOP\$
Depósitos a la vista	(35.492)	(104.555)
Depósitos y otras captaciones a plazo	<u>(306.048)</u>	<u>(93.020)</u>

Gastos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de <u>2023</u> MCOP\$	Al 30 de septiembre de <u>2022</u> MCOP\$
Depósitos a la vista	(18.350)	(425.673)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(67.110)	(149.625)

Gastos por intereses a Itaú Holding

	Al 30 de septiembre de <u>2023</u> MCOP\$	Al 30 de septiembre de <u>2022</u> MCOP\$
Depósitos a la vista	(608)	(463)

(7) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Presidente	1	1
Vicepresidentes	12	12
Gerente General	4	4
Gerente División	56	51

(8) Beneficios al personal

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	MCOP\$	MCOP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	43.235.000	37.493.000
<b>Totales</b>	<b>43.235.000</b>	<b>37.493.000</b>

(10) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2023 y en el año 2022 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los directores por \$636 millones y \$765 millones, respectivamente.

**NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE**

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales e internacionales, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos y/o pasivos financieros como para activos y/o pasivos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente). A continuación, se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

**Valor Razonable.** Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal<sup>2</sup> o más ventajoso<sup>3</sup> y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

**Participantes del mercado.** Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- a. Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- b. Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.

<sup>2</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>3</sup> Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados, pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

**Medición del valor razonable.** Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**Aspectos de transacción.** Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

**Participantes del mercado.** La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

**Precios.** El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

**Máximo y mejor uso de los activos no financieros.** La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

**Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo.** La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

**Riesgo de incumplimiento.** El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

**Reconocimiento Inicial.** Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

**Técnicas de valoración.** Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

**Técnicas de valor presente.** Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

**Componentes de la medición del valor presente.** El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

**Jerarquía del valor razonable.** Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.



A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 30 septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
		Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	1.369.074.028	1.369.074.028	2.017.808.209	2.017.808.209
Operaciones con liquidación en curso netas	5	16.727.759	16.727.759	816.342	816.342
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	2.279.274	2.279.274	57.039.578	57.039.578
Contratos de retro-compra	5	580.506.698	580.506.698	725.901.292	725.901.292
Instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados	6	1.404.552.341	1.404.552.341	1.069.377.350	1.069.377.350
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en patrimonio	6	28.355.000	28.355.000	28.587.073	28.587.073
Contratos de derivados financieros	7	976.294.436	976.294.436	1.058.558.352	1.058.558.352
Cartera de créditos	8	20.597.036.764	20.155.151.250	21.534.537.548	20.170.156.016
Cuentas por cobrar	9	386.673.078	386.673.078	292.910.644	292.910.644
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	14.557.049	14.557.049	24.810.841	24.810.841
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	2.282.035.605	2.282.035.605	1.282.725.663	1.282.725.663
Inversiones a costo amortizado	6	1.619.146.237	1.586.611.830	1.711.854.094	1.598.858.148
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	8.735.117.363	8.735.117.363	10.002.559.557	10.002.559.557
Fondos interbancarios comprados ordinarios	18	65.105.056	65.105.056	80.074.293	80.074.293
Operaciones de reporto o repo	18	630.429.660	630.429.660	-	-
Operaciones simultáneas	18	300.998.733	300.998.733	372.748.803	372.748.803
Compromisos originados en posiciones en corto	18	55.036.218	55.036.218	2.919.619	2.919.619
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.019.348.373	9.963.316.943	8.363.602.953	8.068.945.023
Contratos de derivados financieros	18	996.858.102	996.858.102	979.743.013	979.743.013
Obligaciones con bancos	18	2.869.387.337	3.021.091.334	3.664.203.117	3.914.201.037
Instrumento de deuda emitidos	22	2.991.383.887	2.829.528.093	3.493.686.285	3.453.131.409

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

**a) Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos**

El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos se aproxima a su valor razonable estimado en razón a la naturaleza de las operaciones interbancarias y repos debido a que las operaciones son realizadas a mercado y sus vencimientos son a la vista.

**b) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, Inversiones al vencimiento.**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando la información del proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios es el encargado de determinar diariamente los precios a los que se valúan los activos financieros de todas las instituciones financieras como bancos, casas de bolsa, aseguradoras, fondos de inversión, afores, entre otros.

**c) Contratos de retro-compra y préstamos de valores,**

Este rubro corresponde a los títulos valores entregados en garantía por operaciones Repo. Son instrumentos Financieros que se encuentran clasificados en las inversiones disponibles para la venta y que su valor razonable se determinó de acuerdo con la información provista por el proveedor de precios.

**d) Contratos de derivados financieros**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado disponibles, por el proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios los determina de acuerdo con la información pública de mercado y a la información obtenida de las transacciones realizadas por los brokers.

**e) Créditos, anticipos de leasing, importaciones en curso y cuentas por cobrar a clientes**

El valor razonable de la cartera de crédito se estimó al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

**f) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo**

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad por pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada.

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**g) Instrumentos de deuda emitidos**

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**h) Obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras**

El valor razonable estimado para las obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras, se realizó el cálculo de valor razonable utilizando instrumentos análogos de valoración tales como los instrumentos de deuda emitida y que sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representan el valor del Grupo como empresa en marcha.

**Efectivo, activos y pasivos de corto plazo**

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de re-trocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

**Colocaciones**

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo con su política. Las partidas incluidas son:

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

**Instrumentos financieros al vencimiento**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

**Pasivos de mediano y largo plazo**

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

**Instrumentos medidos a valor razonable de manera recurrente**

	Nota	Al 30 de septiembre de 2023 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2022 MCOP\$
<b>Activos</b>			
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5	1.369.074.028	2.017.808.209
Operaciones con liquidación en curso netas	5	16.727.759	816.342
Contratos de retro-compra	5	580.506.698	725.901.292
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	2.279.274	57.039.578
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	1.404.552.341	1.069.377.350
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	2.282.035.605	1.282.725.663
Contratos de derivados financieros	7	976.294.436	1.058.558.352
<b>Total activos</b>		<b>6.631.470.141</b>	<b>6.212.226.786</b>
<b>Pasivos</b>			
Fondos interbancarios comprados ordinarios	18	65.105.056	80.074.293
Operaciones de reperto o repo	18	630.429.660	-
Operaciones simultáneas	18	300.998.733	372.748.803
Compromisos originados en posiciones en corto	18	55.036.218	2.919.619
Contratos de derivados financieros	18	996.858.102	979.743.013
<b>Total pasivos</b>		<b>2.048.427.769</b>	<b>1.435.485.728</b>

**Instrumentos financieros**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

**Contratos de derivados financieros**

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

**Jerarquía de valor razonable.** Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones de valor razonable e información a revelar. La NIIF establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

Las jerarquías de valor razonable son:

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. La información proviene del proveedor oficial de precios.
- Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos, por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria y/o informada por el proveedor oficial de precios.
- Nivel 3: se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto, basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. El proveedor oficial de precios no informa precio.

La clasificación de las posiciones en cada uno de los niveles en la jerarquía dependerá de la calidad de los insumos que se obtienen para valorar

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente (Inversiones y Derivados), a 30 de septiembre de 2023.

	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte			
		Monto Valor Justo	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros Inputs no observables significativas (Nivel 3)
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo	5	1.369.074.028	1.369.074.028	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	16.727.759	16.727.759	-	-
Contratos de retro-compra	5	580.506.698	580.506.698	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	2.279.274	-	2.279.274	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	1.404.552.341	1.394.216.901	10.335.440	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	2.282.035.605	2.178.850.068	103.185.537	-
Contratos derivados financieros	7	<b>976.294.436</b>	-	<b>976.294.436</b>	-
Forwards		364.981.871	-	364.981.871	-
Swaps		611.171.706	-	611.171.706	-
Opciones Call		140.859	-	140.859	-
<b>Total</b>		<b>6.631.470.141</b>	<b>5.539.375.454</b>	<b>1.092.094.687</b>	-
<b>PASIVOS</b>					
Fondos interbancarios comprados ordinarios	18	65.105.056	65.105.056	-	-
Operaciones de reporto o repo	18	630.429.660	630.429.660	-	-
Operaciones simultáneas	18	300.998.733	300.998.733	-	-
Compromisos originados en posiciones en corto	18	55.036.218	55.036.218	-	-
Contratos derivados financieros	18	<b>996.858.102</b>	-	<b>996.858.102</b>	-
Forwards		400.350.419	-	400.350.419	-
Swaps		595.869.536	-	595.869.536	-
Opciones Call		564.051	-	564.051	-
Otros		74.096	-	74.096	-
<b>Total</b>		<b>2.048.427.769</b>	<b>1.051.569.667</b>	<b>996.858.102</b>	-

## NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

### Sistema Integral de Administración de Riesgos

Mediante la Circular Externa 018 del 22 de septiembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante, la "SFC") creó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (en adelante, "SIAR") para la administración de los riesgos a los que se encuentran expuestas las entidades financieras y aseguradoras: crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país, lo cual permite a la entidad tener una visión global de los riesgos a los que está expuesto e incluye la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos, apetito de riesgos y agregación de datos .

Las instrucciones contenidas en estos nuevos capítulos entraron en vigor el 1 de junio de 2023 a excepción de lo dispuesto en el capítulo XXXI del SIAR relacionado con la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes que entrará en vigencia el 31 de diciembre de 2023. Para esto la entidad adelantó la identificación de los distintos requerimientos normativos enunciados en el SIAR para los diferentes tipos de riesgos y llevo a cabo el plan de implementación, dando cumplimiento a lo exigido por la norma, que abarcaba temas de gobierno, apetito de riesgo y estrés test, con el ámbito de aplicación en riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo país

De acuerdo con la CE018 en temas de riesgo país, se hace la revelación del impacto por deterioro del valor de la inversión en Itaú Panamá en el Balance Separado del Banco.

#### **1. Gobierno Corporativo**

##### **a. Estructura del Gobierno Corporativo**

La estructura de Gobierno del Banco está compuesta por los siguientes entes:

#### **Asamblea General de Accionistas**

Es el órgano supremo de Itaú Colombia S.A. y constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de información a los accionistas.

#### **Junta Directiva**

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia. La Junta Directiva sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas. La Junta Directiva se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solamente los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere. Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero. Es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco y actualmente se encuentra conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

Dentro de las funciones establecidas para la Junta Directiva en su Reglamento, se encuentra la de aprobar el Plan Estratégico del Banco, su supervisión y control de ejecución identificando riesgos, y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos apoyando la presencia del Banco en el país.

#### **Comités**

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está la de crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas por lo que actualmente existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva. Algunos de estos Comités cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva. Los comités más representativos del Banco son los siguientes: Comité de Auditoría, Comité Director de Riesgos, Comité Ejecutivo de Riesgos, Comité de Cumplimiento Normativo, Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (CPLAFT), Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Remuneraciones, Comité de Gobierno Corporativo y el Comité gestión de crisis

## 2. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de crédito

### a. Antecedentes generales

Dentro de la Vicepresidencia de Riesgos, el Banco cuenta con áreas específicas que participan en el ciclo completo de la relación con los clientes, que contempla desde el origen de crédito, hasta el control y seguimiento de las operaciones. Para esto, la Vicepresidencia cuenta con áreas funcionales, independientes y con responsabilidades específicas que realizan la definición de políticas, el proceso de origen, el control y seguimiento de la cartera y la recuperación de la misma, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios. Estas áreas especializadas están divididas para el portafolio de Crédito de Personas y Pymes y para el portafolio de Crédito para Empresas, Corporativo, Gobierno e Instituciones.

El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. 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 similares.

Los principios y reglas básicas para el manejo del riesgo en el Banco se encuentran consignados en los manuales de Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez SARML, concebidos para la actividad bancaria tradicional y Tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los instructivos impartidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en esta materia.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera de Empresas que se realizan en áreas independientes al origen, Itaú continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, entre otros que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Adicional avanzó en forma importante en la consolidación de la información para el Banco con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto y sectores. El Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de los clientes alerta en la entidad.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Al igual, dio cumplimiento a la normativa de casa matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del rating según el nivel de riesgo de cada deudor.

### b. Elementos que componen el SARC

Itaú Colombia S.A. tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC) con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio.

El sistema de administración de riesgo crediticio cuenta con los siguientes componentes básicos: Políticas de administración del riesgo crediticio, procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos o de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo crediticio y procesos de control interno.

También se imparten instrucciones sobre los aspectos contables del sistema de administración de riesgo crediticio, la disponibilidad y requisitos de reporte de la información sobre evaluación del riesgo crediticio, las reglas especiales respecto de algunas entidades vigiladas y la administración del riesgo crediticio en operaciones con entes territoriales y entidades públicas.

### c. Políticas de administración del riesgo crediticio

La Junta Directiva adopta las políticas de administración del riesgo crediticio, definiendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales la organización debe evaluar, asumir, calificar, controlar y cubrir el riesgo crediticio, así como establecer los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de dichas políticas y de las normas que le son aplicables al proceso de administración del riesgo crediticio.

**d. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas bajo NIIF 9**

El Banco evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las pérdidas crediticias esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- **Modalidad.** Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la pérdida crediticia esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- **Segmento/Producto.** Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la cartera de persona jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la persona natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las pérdidas crediticias esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1 (STG1). Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La pérdida crediticia esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2 (STG2). Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3 (STG3). Instrumentos con evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de pérdida crediticia esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

#### **Parámetros de estimación de pérdidas esperadas:**

A continuación, los parámetros de medición de las pérdidas esperadas:

#### **Probabilidad de Default (PD)**

Se define como la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento:

- PD 12 meses (PD12m). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente ninguna evidencia de deterioro.
- PD Lifetime (PDLT). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo la vida remanente del instrumento dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. La probabilidad de default lifetime se aplica a aquellos instrumentos que hayan presentado un SICR a fecha de presentación. La PD lifetime podrá tener diferentes tipos de presentación, según su utilización en los modelos metodológicos:
  - PD lifetime según la fecha de estimación. Dado que para el modelo de clasificación de riesgo (staging) es necesario la comparación entre el riesgo de crédito en el momento de reconocimiento inicial y el riesgo de crédito en fecha de presentación, es necesario cuantificar el riesgo de forma comparable entre las dos fechas, por lo cual se define una PD lifetime en origen (reconocimiento inicial) (PDLT-ORG), y una PD lifetime en fecha de presentación (PDLT-ACT).
  - PD lifetime según la aplicación. Frente al modelo integral de Pérdida Crediticia Esperada bajo NIIF 9, la PD lifetime puede diferenciarse según su aplicación: la clasificación de riesgo (staging) o la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada. Frente a la clasificación de riesgo, dado que se compara la PD lifetime en fecha de presentación respecto a la PD lifetime en origen, el valor de PD lifetime para estos dos momentos del tiempo será el total de PD sobre la vida remanente (siendo la vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del mismo).

Por otra parte, para el modelo de estimación de la pérdida crediticia esperada, la PD debe ser segmentada según la periodicidad de los flujos de exposición proyectados, de manera que se pueda estimar una pérdida crediticia esperada asociada a cada momento del tiempo del instrumento. Esta PD lifetime se define como la PD lifetime marginal, PD que constituye un conjunto de valores correspondiente a la PD lifetime en cada periodo de observación del instrumento, durante su vida remanente. Esta PD lifetime se denomina como la PD lifetime marginal (PDLT-MARG n, donde n hace referencia al periodo específico de observación).



### Estimación de la pérdida derivada del incumplimiento (LGD)

Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de la realización de cualquier garantía. Los modelos LGD para activos garantizados consideran pronósticos de valuación de garantías futuras, teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo de realización de la garantía y la antigüedad de la petición, el costo de la realización de la garantía y las tasas de curación (es decir, salir del estado de incumplimiento).

Los modelos LGD para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones, el cálculo se realiza sobre una base de flujo de efectivo descontado, donde los flujos de efectivo se descuentan con la tasa de interés actual.

### Exposición al Default (EAD)

Se define para el modelo ECL bajo IFRS 9 como la exposición que tiene un instrumento financiero en el momento de incumplimiento. En otras palabras, es el valor al que está expuesta la Entidad frente a un posible incumplimiento por parte de la contraparte (el valor de la exposición debe considerar los saldos dispuestos y los saldos disponibles para los productos).

### Características del Instrumento

Se define para la cartera de la Entidad un modelo que permita identificar y administrar de manera más adecuada la estimación de pérdida crediticia esperada a partir de las características intrínsecas del instrumento. En ese orden de ideas, se realiza una segmentación acorde con la gestión de riesgos actual del Banco.

Las segmentaciones descritas se realizan de forma subsecuente, de esta manera los criterios de segmentación conforman un único modelo de segmentación aplicable:

### Modificación

El Banco algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Banco evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Banco lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Banco recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados.

El nuevo importe en libros bruto se recalcula proyectando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

#### **Baja en cuentas que no sea una modificación**

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Banco realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas, si el Banco:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Banco bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Banco conserva un interés residual subordinado.

#### **e. Aumento significativo del riesgo crediticio**

Bajo el enfoque de estimación de pérdidas esperadas (ECL) y en cumplimiento de los requerimientos normativos derivados de IFRS 9, El banco Itaú estimó parámetros de riesgo tales como las probabilidades de incumplimiento a 12 meses (PD), probabilidad de incumplimiento a toda la vida del instrumento (PD Life Time), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al momento del incumplimiento (EAD) e incluyó criterios prospectivos (Forward Looking) en las probabilidades de incumplimiento teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas.

Para el análisis de riesgo de crédito de los clientes, el banco asigna a cada deudor una calificación de riesgo mediante modelos estadísticos que incorporan variables de comportamiento de pagos, análisis financiero, componentes macroeconómicos entre otros factores; sin obviar la asignación de calificaciones bajo criterios de evaluación y clasificación de juicio experto que permiten recoger información no disponible en los modelos.

De igual forma, El Banco Itaú establece un modelo de clasificación de riesgo basado en criterios cuantitativos y cualitativos el cual tiene como objeto la medición e identificación del aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) de los instrumentos financieros.

Para Itaú Colombia y su cartera en Panamá se define un modelo transversal de estimación de ECL, el cual depende tanto de la segmentación o caracterización del producto, como de la calificación de riesgo correspondiente incluida dentro del nuevo modelo bajo enfoque IFRS 9 y un modelo de análisis individuales para deudores con condiciones particulares de complejidad y/o tamaño de su exposición.

El valor de provisiones para la Entidad se define como el monto equivalente a las *Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL)*, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos antes mencionados.

Dicha pérdida crediticia esperada (ECL) se estima en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento para evaluación individual. El monto de ECL y, por ende, de provisiones, será estimado y actualizado en cada fecha de presentación de estados financieros que para el caso de Panamá está definido con una periodicidad mensual, de manera que permita reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos frecuentemente."

La siguiente tabla resume por tipo de activo el rango por encima del cual se determina un aumento significativo en la vida del instrumento, así como algunos indicadores cualitativos evaluados:

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Corporativo				
Sin información	0	38,01%	2400,63%	
Pequeñas empresas 1	1	23,19%	1227,37%	• Créditos
Pequeñas empresas 2	2	43,75%	357,60%	Reestructurados
Medianas empresas 1	3	10,22%	612,32%	• Aumento en el
Medianas empresas 2	4	3,48%	322,20%	riesgo de crédito
Grandes empresas	5	0,06%	467,28%	de otros
Empresas con riesgo bajo de incumplimiento	6	2,25%	401,43%	instrumentos
Gobierno	7	7,05%	358,10%	financieros

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Personas				
Leasing	1	73,53%	1686,43%	
Libranza madurez 1	2	0,93%	1250,89%	
Libranza madurez 2	3	0,93%	1214,92%	
Libranza madurez 3	4	0,87%	220,44%	
Libranza madurez 4	5	6,76%	96,94%	
Rotativos	6	43,14%	169,77%	
Sobregiros	7	0,58%	153,59%	
Tarjeta	8	51,39%	232,63%	• Aumento en el
Hipotecarios madurez 1	9	2,29%	64,64%	riesgo de crédito de
Reestructurados madurez 1	10	8,96%	31,93%	otros instrumentos
Reestructurados madurez 2	11	25,67%	42,91%	financieros
Reestructurados madurez 3	12	34,70%	66,57%	
Reestructurados madurez 4	13	31,00%	15,53%	
Otros créditos madurez 1	14	0,67%	300,51%	
Otros créditos madurez 2	15	51,34%	123,19%	
Otros créditos madurez 3	16	44,03%	1,89%	
Otros créditos madurez 4	17	70,72%	6,50%	

Itaú Colombia S.A.  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

A continuación, los criterios usados para el cálculo del forward looking:

	Al 30 de septiembre de 2023		
	2022	2023	2024
<b>Crecimiento del PIB</b>			
Escenario base	2,89	1,35	2,79
Escenario positivo	2,89	2,15	3,89
Escenario negativo	2,89	(0,35)	1,89
<b>Indicador de desempleo</b>			
Escenario base	10,82	9,20	8,20
Escenario positivo	10,82	7,20	6,40
Escenario negativo	10,82	11,70	10,00
<b>Tasa de intervención política monetaria</b>			
Escenario base	12,00	12,50	7,00
Escenario positivo	12,00	10,75	5,50
Escenario negativo	12,00	14,25	8,50
<b>Tasa de cambio</b>			
Escenario base	4810,20	4100,00	4300,00
Escenario positivo	4810,20	3901,00	3957,00
Escenario negativo	4810,20	4315,00	4707,00
<b>Inflación</b>			
Escenario base	13,12	9,30	4,50
Escenario positivo	13,12	8,27	2,90
Escenario negativo	13,12	10,33	6,10

**g. Cobertura de deterioro sobre la cartera**

A continuación, se muestra la tabla de relación de cobertura del deterioro sobre la cartera y los resultados de los escenarios de sensibilidad de la pérdida crediticia esperada:

Al 30 septiembre de 2023

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>1.058.670.679</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>21.655.707.443</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,84%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	3,49%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	3,77%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,02%

Al 31 de diciembre de 2022

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>1.034.400.344</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>22.568.937.892</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,58%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,40%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,57%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,73%

A continuación, la temporalidad de la cartera según morosidad:

	Al 30 septiembre de 2023	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	20.656.480.258	551.219.878
30-59 días	201.959.180	55.273.452
60-89 días	111.101.389	53.380.009
90-180 días	191.715.456	117.456.192
Más de 181 días	494.451.160	281.341.148
<b>Totales</b>	<b>21.655.707.443</b>	<b>1.058.670.679</b>

	Al 31 de diciembre de 2022	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	21.735.930.015	600.932.933
30-59 días	169.540.995	53.151.140
60-89 días	104.378.004	49.706.684
90-180 días	156.071.938	94.686.436
Más de 181 días	403.016.940	235.923.151
<b>Totales</b>	<b>22.568.937.892</b>	<b>1.034.400.344</b>

#### h. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

#### i. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

#### j. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

**k. Máxima exposición al riesgo de crédito**

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Al 30 septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Cartera de créditos	20.597.036.764	21.534.537.548
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	386.673.078	292.910.644
Contratos de derivados financieros	976.294.436	1.058.558.352
Contratos de Retro-compra	580.506.698	725.901.292
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	2.282.035.605	1.282.725.663
Inversiones a costo amortizado	1.619.146.237	1.711.854.094
Otros activos	90.272.310	91.642.801
<b>Totales</b>	<b>26.531.965.128</b>	<b>26.698.130.394</b>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas. Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Al 30 septiembre de 2023		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	372.042.216	210.016.134	2,61%
Explotación de minas y canteras	68.405.506	30.074.173	0,48%
Industrias manufactureras	1.941.881.463	252.869.320	13,61%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	680.261.624	282.541.124	4,77%
Construcción	1.006.073.600	116.242.866	7,05%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	133.317.439	1.668.286	0,93%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.392.341.828	207.895.345	9,76%
Transporte y almacenamiento	228.752.146	35.178.413	1,60%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	219.233.064	13.666.454	1,54%
Información y comunicaciones	424.253.798	3.655.882	2,97%
Actividades financieras y de seguros	540.420.922	252.852.033	3,79%
Actividades inmobiliarias	515.822.257	10.657.270	3,61%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	605.206.758	16.064.080	4,24%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	141.490.175	3.634.514	0,99%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	39.013.912	403.696	0,27%
Enseñanza	146.589.633	8.770.167	1,03%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	334.704.036	32.291.059	2,35%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	14.058.607	490.718	0,10%
Otras actividades de servicios	69.268.120	570.533	0,49%
Actividades de hogares como empleadores	469	3	0,00%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	3.938.265	11.855	0,03%
Rentistas de capital sólo para personas naturales: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico	5.285.706.032	230.889.927	37,04%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	107.351.705	25.994.562	0,75%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>14.270.133.575</b>	<b>1.736.438.414</b>	<b>65,90%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.843.063.919</b>	<b>395.870.883</b>	<b>17,75%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.542.509.949</b>	<b>52.581.984</b>	<b>16,36%</b>
<b>Total</b>	<b>21.655.707.443</b>	<b>2.184.891.281</b>	<b>100,00%</b>

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	374.816.493	359.299.227	2,59%
Explotación de minas y canteras	231.825.200	219.863.818	1,60%
Industrias manufactureras	1.931.583.978	1.894.450.183	13,34%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	839.212.083	833.914.475	5,80%
Construcción	228.128.332	226.833.248	1,58%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	1.075.110.716	958.851.324	7,42%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.554.319.109	1.497.313.342	10,73%
Transporte y almacenamiento	294.371.337	257.301.928	2,03%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	262.847.845	243.910.875	1,82%
Información y comunicaciones	51.869.263	51.168.944	0,36%
Actividades financieras y de seguros	360.073.382	350.795.954	2,49%
Actividades inmobiliarias	501.351.835	491.561.067	3,46%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	634.270.779	591.700.548	4,38%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	130.255.190	127.640.815	0,90%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	31.307.348	30.961.111	0,22%
Enseñanza	140.841.197	131.082.545	0,97%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	359.512.923	344.138.460	2,48%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	13.074.028	12.598.211	0,09%
Otras actividades de servicios	102.557.765	101.143.823	0,71%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	4.588.029	4.576.434	0,03%
Rentistas de capital sólo para personas naturales: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentario	5.241.857.498	5.040.530.951	36,20%
	116.083.288	106.705.516	0,80%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>14.479.857.618</b>	<b>13.876.342.799</b>	<b>64,16%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>4.418.061.299</b>	<b>4.043.203.965</b>	<b>19,58%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.671.018.975</b>	<b>3.614.990.784</b>	<b>16,27%</b>
<b>Total</b>	<b>22.568.937.892</b>	<b>21.534.537.548</b>	<b>100,00%</b>

## I. Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
  - Maquinaria y/o equipos,
  - Proyectos en construcción edificios de destino específico y
  - Sitios o terrenos urbanos.
- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
  - Casas.
  - Apartamentos y
  - Automóviles.

### 3. Gestión del riesgo financiero

#### a) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

##### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación, se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

##### Riesgo de liquidez de fondeo

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones. cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

#### Estructura de monitoreo y control de riesgo financiero

##### Riesgo de mercado

##### Herramientas de administración

##### Monitoreo interno

- Libro de negociación

En la medición y seguimiento de riesgo de mercado de la operativa de trading, se tienen en cuenta todas las operaciones contratadas por la Gerencia de Tesorería para el desarrollo de su actividad, con el fin de cumplir sus objetivos presupuestados, todo ello dentro de los límites de riesgo y de cualquier otro marco que condicione la actividad o estrategia global del Banco. Las posiciones a medir en esta operativa son las contabilizadas en inversiones negociables, posición de cambios, así como la operativa de derivados contabilizados en el libro de derivados de negociación.



- **Libro de banca**

El Libro de Banca consiste principalmente de:

**Activos**

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, al vencimiento y negociables de la gerencia de gestión financiera.

**Pasivos**

- Saldos Vistas
  - Depósitos a plazo
  - Bonos corrientes y subordinados
  - Instrumentos derivados de coberturas contables
- 
- **Valor en riesgo (VaR) – escenarios de stress**

La estimación del riesgo de mercado utilizada por el Banco en su modelo interno se realiza mediante una medida estadística cuya metodología de estimación se denomina Simulación histórica. Este sistema consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieren producido con las posiciones actuales, de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico y a partir de esta información inferir la pérdida máxima con un nivel de confianza determinado.

Esta medida estima la máxima pérdida y utiliza una serie histórica de 1040 observaciones (datos), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

- **Métricas riesgo de mercado**

Itaú Colombia S.A., durante el año 2023 realiza la medición de Riesgos de Mercado bajo escenarios de estrés. Estas mediciones, son realizadas bajo una apertura de niveles o posiciones de cartera. (Apertura del Libro Bancario de acuerdo a su finalidad de negocio).

El Banco cuenta con las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

**New worst scenario:**

Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de: tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas en el caso del seguimiento a las posiciones por mesas y límites para el total del consumo (máxima pérdida en términos de VaR económico).

Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponden a: 1) Resultado del promedio de los 25 peores días de una serie histórica observable de los últimos 4 años, el cual se denomina ("Expected Shortfall"), medida de Basilea III. Métrica que empezó a aplicarse en el mes de enero de 2021, en reemplazo del worst day. 2) Escenario padronizado o escenario Delta Gama, que corresponde en realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

Definición de escenarios de estrés

	Escenarios CECON	Escenarios Delta – Gamma	Escenarios Worst Period
Tipo de Escenario	Escenarios: Optimista, pesimista y megapesimista votados por el Comité CECON	Escenarios creados a partir de choques predeterminados de -10% a +10% en los factores de riesgo	Escenario obtenidos a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos: los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgos se estresen dentro del intervalo definido, independientemente de la posición de la cartera o portafolio.	Escenarios Históricos: Cuenta con un horizonte de tiempo definido y conserva la correlación histórica de los diversos factores de riesgo de la cartera.

A continuación, se presentan los resultados a las nuevas métricas para riesgo de mercado, al cierre de septiembre de 2023:

**ESTRUCTURA METRICAS RIESGOS DE MERCADO PARA EL BANCO ITAÚ COLOMBIA**  
**(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

Tipo	Métrica	Uso	Límite/Alerta	Uso/Límite	Estatus
<b>29-sep</b>					
<b>Nivel 0 - Banco Itaú Colombia</b>					
New Worst Económico	Límite	New Worst	116,378	173,218	67% <b>OK</b>
New Worst Capital	Límite	New Worst	51,439	95,571	54% <b>OK</b>
New Worst Resultados	Límite	New Worst	14,925	40,301	37% <b>OK</b>
<b>Nivel 1 -Institucional</b>					
New Worst Económico	Límite	New Worst	2,387	10,000	24% <b>OK</b>
New Worst Capital	Límite	New Worst	2,727	8,000	34% <b>OK</b>
New Worst Resultados	Límite	New Worst	-	3,000	0% <b>OK</b>
<b>Nivel 1 - Vicepresidencia de Tesorería</b>					
New Worst Económico	Límite	New Worst	113,991	168,218	68% <b>OK</b>
New Worst Capital	Límite	New Worst	48,711	92,571	53% <b>OK</b>
New Worst Resultados	Límite	New Worst	14,925	37,301	40% <b>OK</b>
<b>Nivel 2 - Trading</b>					
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	2,292	10,000	23% <b>OK</b>
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	1,348	6,900	20% <b>OK</b>
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	1,484	5,000	30% <b>OK</b>
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	2,317	9,250	25% <b>OK</b>
New Worst	Alerta	New Worst	14,923	52,000	29% <b>OK</b>
<b>Nivel 2 - Banking</b>					
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	26,829	48,030	56% <b>OK</b>
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	25,975	46,925	55% <b>OK</b>
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	1,689	4,000	42% <b>OK</b>
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	28,365	45,281	63% <b>OK</b>
New Worst	Alerta	New Worst	107,874	145,207	74% <b>OK</b>

\* Cifras en Millones COP

1. Riesgo de liquidez de fondeo

a) Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centran principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

(1) Monitoreo interno

(a) Límites y alertas

(i) Activos líquidos

La composición de los activos líquidos al cierre de septiembre de 2023 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado. Dentro de los activos líquidos se contempla una alerta de concentración de alta calidad, mínimo del 80%.

**ACTIVOS LÍQUIDOS ITAÚ COLOMBIA**

Cartera de inversiones Colombia 30 de septiembre de 2023	Activos líquidos	Activos líquidos	Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)	(30 días)	
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	758.896.000	158.942.000	917.838.000
Bonos centrales o tesorería	2.219.495.000	-	2.219.495.000
Bonos corporativos	70.721.000	-	70.721.000
Encaje promedio exigido	(784.794.000)	-	(784.794.000)
<b>Activos líquidos</b>	<b>2.264.318.000</b>	<b>158.942.000</b>	<b>2.423.260.000</b>

(ii) Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de captaciones a plazo de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en una alerta diaria para el segmento IFIS COP 100 MMM y Gobierno COP 80 MMM.

Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Itaú.
- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista. la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos. donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

**(iii) Alertas respecto a requerimientos de liquidez**

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del ALCO y Junta Directiva, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño. y/o otras variables relevantes.

**Monitoreo de fuentes de financiamiento**

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento, permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.

Durante el año 2023 se continúa con las diferentes estrategias de diversificación de pasivos las que contemplaron:

- a. Regularización de los saldos de los pasivos IFIS con medidas de techos y tasas.
- b. Control y seguimiento al Top 50 de pasivos IFIS para evitar concentraciones.
- c. Consecución de clientes nuevos (ampliación del número de contrapartes).
- d. Incremento de los saldos de los clientes existentes con bajos depósitos.
- e. Control de vencimientos de depósitos a plazo para evitar concentraciones en el tiempo.

Esta estrategia permite al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

**(a) Monitoreo normativo**

En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar. mide los descálces a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

El modelo aplica que para las posiciones con vencimiento contractual no se aplican porcentajes de renovación. Para las posiciones sin vencimiento contractual (Depósitos Vista), se analiza el comportamiento histórico con el fin de estimar las volátiles por segmentos.

El requerimiento neto de liquidez resulta de la diferencia entre los egresos y el mínimo entre el 75% de los egresos la totalidad de los ingresos. Este requerimiento no puede ser mayor a los activos líquidos.

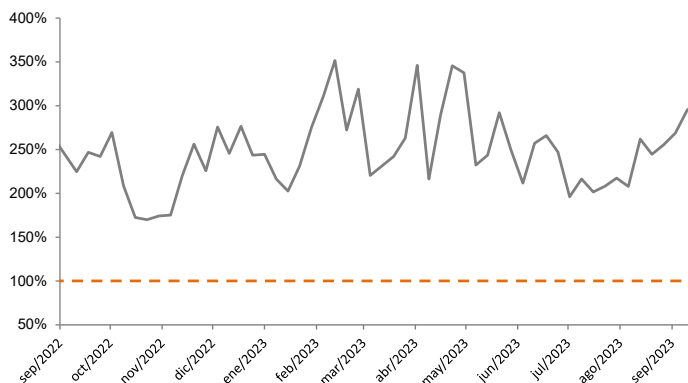
En lo que compete a la liquidez de largo plazo (modelo estándar), el indicador CFEN “Coeficiente de Fondeo Estable Neto” debe ser siempre igual o superior al 100%; el cual se calcula como la relación entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER).

El FED se mide en función de las características generales de la estabilidad relativa de las fuentes de fondeo de las entidades, incluidas el plazo al vencimiento contractual de sus pasivos y la propensión al retiro por parte de los proveedores de financiación. El monto del FED se calcula multiplicando el valor contable de cada uno de los rubros del pasivo y patrimonio, por el respectivo factor estipulado FED, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

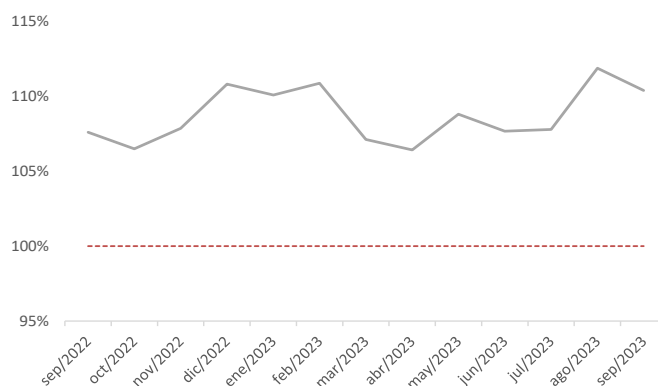
El FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de las entidades. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera, por el respectivo factor estipulado FER, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

A continuación, algunos estadísticos a 30 de septiembre de 2023:

### Evolución del IRL Regulatorio 7 y 30 Días



### Evolución Indicador CFEN



El Banco continúa con el control y seguimiento de las medidas de liquidez, bajo escenarios de estrés con lineamientos internacionales (Basilea), con el fin de dar una mejor gestión y supervisión de la liquidez. Los indicadores establecidos son:

**LCR:** Ratio de Cobertura de Liquidez de corto plazo. El LCR garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

Este índice busca representar un escenario de tensión que mide la capacidad de la institución para hacer frente a sus compromisos de corto plazo en un escenario de tensión sistémico, de este modo también es un indicador que propicia las estrategias de diversificación. Mide la relación entre usos y fuentes de fondos del Banco.

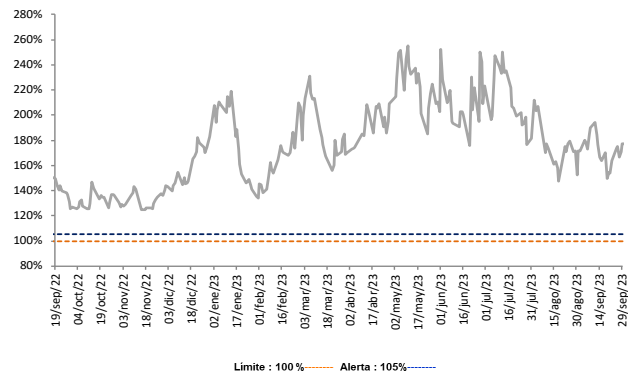
**NSFR:** Esta ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), esta ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

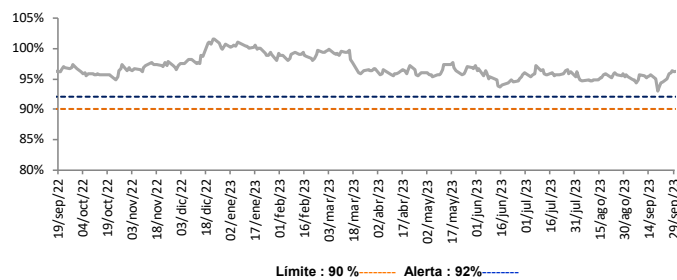
Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil.

Al cierre de septiembre de 2023, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 177,03% y el indicador NSFR consolidado se ubica en el 96.19%. Los límites internos definidos son LCR 100% y NSFR 90%.

### Evolución LCR

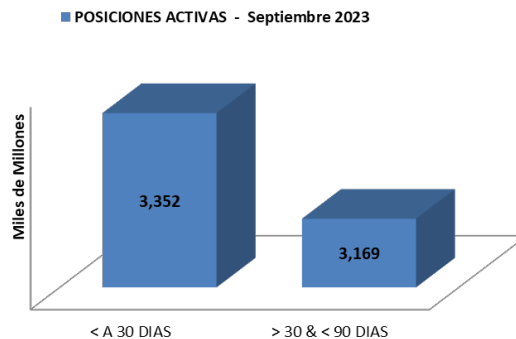


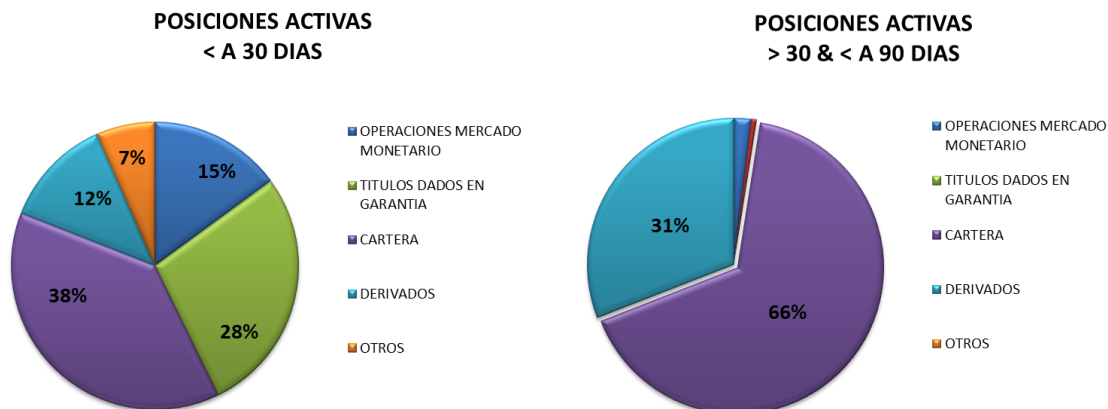
### Evolución NSFR



## RIESGO DE LIQUIDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ

A continuación, se muestra el comportamiento obtenido del total de los activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo regulatorio a corte 30 de septiembre de 2023.



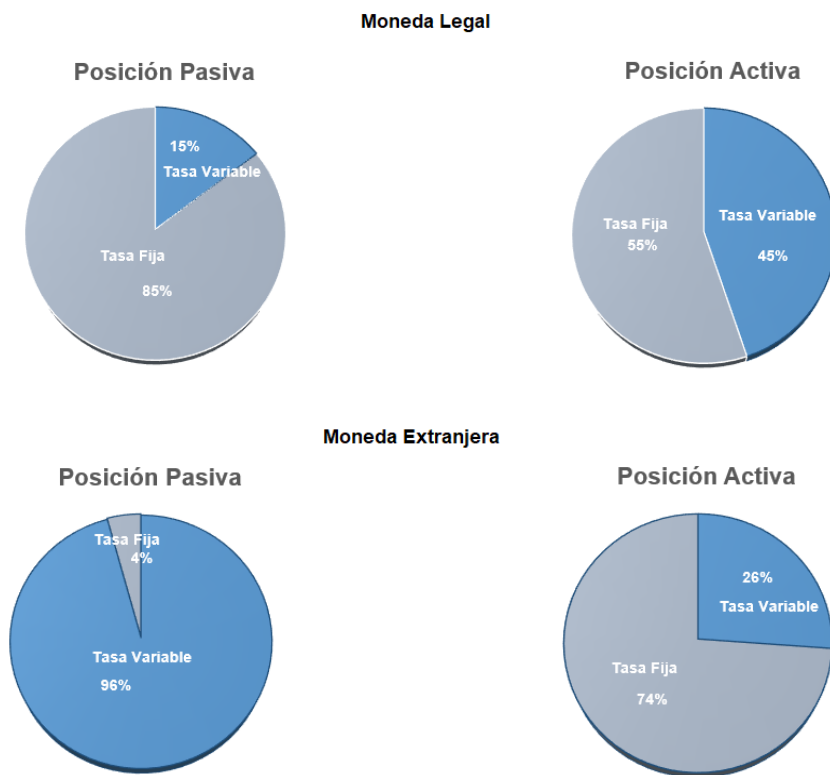


(\*) La cartera está conformada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario. Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible/Activos Líquidos.

#### INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

A continuación, se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú Colombia.

La composición del Balance de Itaú por tasa de interés a corte de 30 de septiembre de 2023:



- En las posiciones activas se suman los portafolios de inversión. las operaciones de mercado monetario y los saldos de cartera.
- En las posiciones pasivas se suman los depósitos vista y plazo. las operaciones de mercado monetario. las emisiones de bonos y los créditos de bancos.

### E.3. Riesgo cambiario.

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera. Las entidades financieras en Colombia están autorizadas por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a las entidades financieras a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles. no puede exceder del treinta por ciento (30%) del patrimonio técnico. así mismo. dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, las entidades financieras deben cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

Adicionalmente, las entidades financieras deben cumplir con el cálculo de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro estipulados en moneda extranjera, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; ii) las operaciones de contado estipuladas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior. La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia en moneda extranjera se debe establecer basada en el patrimonio adecuado de cada entidad financiera el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.



Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	51.974,76	618,43	141,65	213.923.302
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en el ORI	162.252,40	-	-	657.732.288
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en resultados	218.891,86	-	-	887.335.071
Inversiones en instrumentos de patrimonio	95.651,89	-	-	387.749.788
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	130.271,64	-	-	528.089.944
Otras cuentas por cobrar	72.597,84	2,65	-	294.305.602
Instrumentos derivados coberturas	(11.022,77)	-	-	(44.683.666)
Instrumentos derivados de negociación	(108.346,70)	(6.819,61)	(9.186,58)	(505.738.882)
Otros activos	7,85	-	-	31.826
<b>Total activo</b>	<b>612.278,77</b>	<b>(6.198,53)</b>	<b>(9.044,93)</b>	<b>2.418.745.273</b>
Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Pasivos				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	23.407,94	2.887,84	139,10	107.856.066
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	25.045,07	-	-	101.526.701
Obligaciones financieras	615.967,42	-	-	2.496.984.082
Instrumentos emitidos	170.649,62	-	-	691.772.611
Cuentas por pagar	1.564,07	6,46	0,40	6.369.719
Instrumentos derivados	127.916,65	(7.197,05)	(9.083,95)	450.811.104
Instrumentos derivados de cobertura	(403.323,19)	-	-	(1.634.975.408)
Otros pasivos	18.217,01	-	-	73.847.388
<b>Total pasivos</b>	<b>579.444,59</b>	<b>(4.302,75)</b>	<b>(8.944,45)</b>	<b>2.294.192.263</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>32.834,18</b>	<b>(1.895,78)</b>	<b>(100,48)</b>	<b>124.553.010</b>

31 de diciembre de 2022

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	89.201,25	1.971,69	336,09	440.792.247
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	12.004,71	-	-	57.745.048
Inversiones en títulos de deuda	52.419,24	-	-	252.147.028
Inversiones en instrumentos de patrimonio	89.183,29	-	-	428.989.450
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	210.076,22	-	-	1.010.508.637
Otras cuentas por cobrar	41.723,80	-	-	200.699.839
Instrumentos derivados coberturas	314.899,45	-	-	1.514.729.352
Instrumentos derivados de negociación	142.623,21	19.004,50	1.647,01	791.316.904
Otros activos	5,01	-	-	24.078
<b>Total activo</b>	<b>952.136,18</b>	<b>20.976,19</b>	<b>1.983,10</b>	<b>4.696.952.583</b>

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Pasivos				
Depósitos de clientes	22.604,14	3.292,72	151,08	126.323.749
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	-	47.322,52	-	242.404.016
Obligaciones financieras	664.797,81	-	-	3.197.810.437
Instrumentos emitidos	173.881,43	-	-	836.404.459
Cuentas por pagar	554,70	6,01	0,31	2.700.472
Instrumentos derivados	88.484,21	20.057,44	1.645,47	536.283.617
Instrumentos derivados de cobertura	(102.170,20)	-	-	(491.459.097)
Otros pasivos	30.299,00	-	-	145.744.271
<b>Total pasivos</b>	<b>878.451,09</b>	<b>70.678,69</b>	<b>1.796,86</b>	<b>4.596.211.924</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>73.685,09</b>	<b>(49.702,50)</b>	<b>186,24</b>	<b>100.740.659</b>

El objetivo del Banco en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La gerencia del Banco ha establecido políticas que requieren a sus subordinadas manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional. Las entidades del Banco son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de cada entidad es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada una de ellas que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

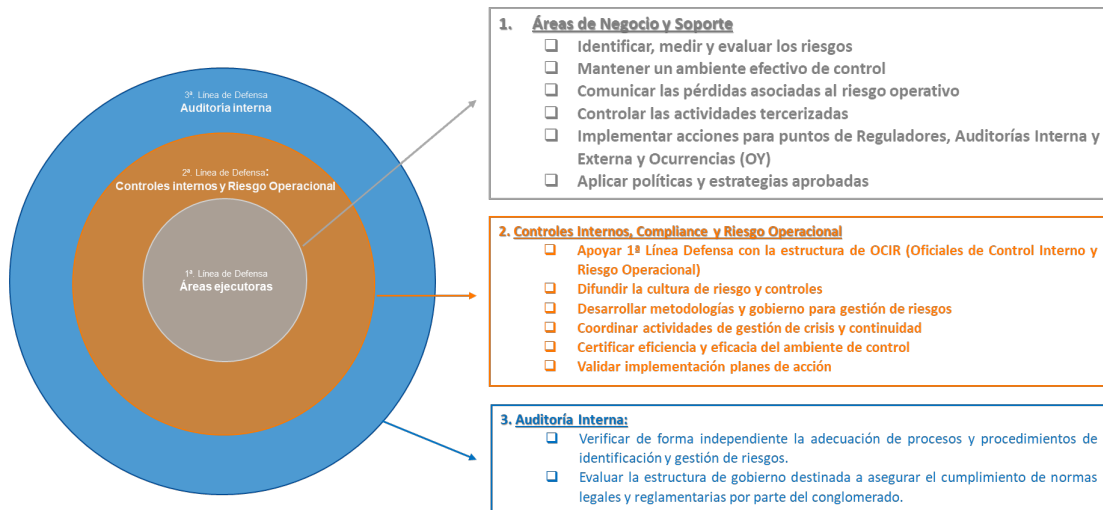
El Banco tiene varias inversiones en subordinadas en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos en operaciones en el extranjero es cubierta principalmente por instrumentos derivados en moneda extranjera.

#### 4. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo operacional y seguridad

##### a. Controles internos y riesgo operacional

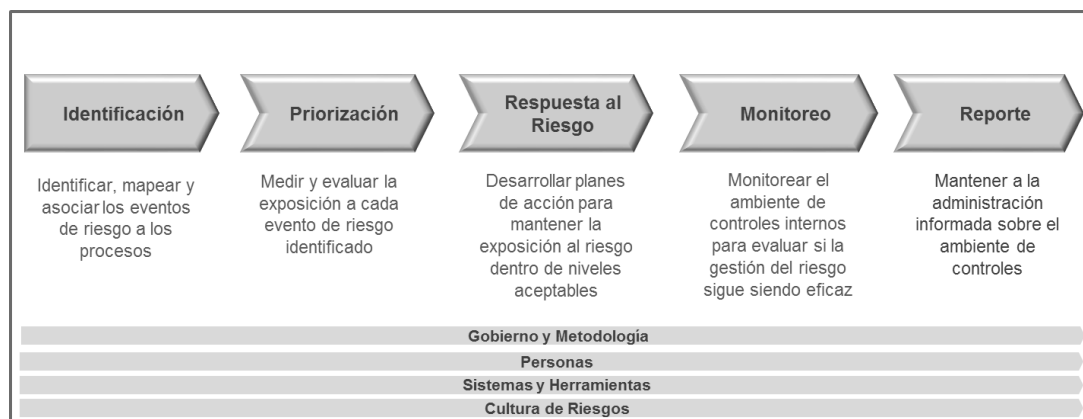
Con base en los lineamientos generales definidos por el Comité de Basilea, la normatividad local y los lineamientos corporativos, la entidad estableció y mantiene directrices para una adecuada administración del riesgo operacional.

En vigor la utilización del modelo de las tres Líneas de Defensa con los lineamientos de Casa Matriz, desarrollando los siguientes roles y responsabilidades:



La actuación preventiva está soportada en los siguientes tres pilares: Monitoreo Continuo, Gestión de Riesgos y Evaluación del Ambiente de Control.

La metodología de Controles Internos y Riesgo Operacional tiene por objeto orientar y estandarizar la actuación de los OCIR (segunda línea de defensa) en apoyo a las áreas de negocio y soporte (primera línea de defensa) en cuanto a la identificación, priorización, respuesta al riesgo, monitoreo y reporte de los riesgos operativos. De esa forma, la aplicación de la metodología pretende mantener niveles de riesgo aceptables y contribuir a la realización de los objetivos de la organización:



Respecto de las pérdidas con origen en riesgo operacional en 2022 exceptuando la categoría de Relaciones Labores, el impacto fue de \$18.657 millones observando un relevante incremento con relación al año inmediatamente anterior que fue de \$8.222 millones, principalmente por dos (2) eventos atípicos relacionados con error en intereses moratorios en el producto Leasing Habitacional por \$7.692 millones y errores en la fecha de adjudicación de TES por \$3.399 millones, eventos que tuvieron tratamiento inmediato con el refuerzo de los controles/medidas mitigadoras implementadas.

En relación con las categorías de riesgo más impactadas en 2022, se destaca la de ejecución de procesos con el 61,5% (\$11.476) que incluye los eventos comentados en el párrafo anterior y el Fraude Externo con el 33,2% (6.201) por utilidades fraudulentas de tarjetas de crédito, App Única y Portal.

#### **b. Seguridad de la información y ciberseguridad.**

Durante el 2023, Seguridad de la información continua las labores de mejoramiento del ambiente de control del Grupo, a través de alineación corporativa alrededor de políticas, procesos, infraestructura, herramientas, metodologías y organización.

El Banco reconoce la información como su principal activo para el logro de los objetivos de negocio, por lo cual está comprometido con:

- **La protección de la información** asegurando la confidencialidad, integridad, disponibilidad, auditabilidad, efectividad, eficiencia y confiabilidad, en la manipulación, custodia y correcto uso de la información utilizada por los usuarios internos y externos.
- **El cumplimiento de las normas y marcos legales** a través del conocimiento, acatamiento y alineación de nuestra actuación, conforme a las disposiciones legales emitidas por entes de control nacional e internacional y los acuerdos contractuales establecidos con terceras partes.
- **La protección y monitoreo de usuarios privilegiados** implementando medidas para asegurar las acciones realizadas por cada uno de estos.
- **El reporte normativo** de métricas e incidentes relacionados con la seguridad de la información y la ciberseguridad requerido por los nuevos lineamientos del regulador a través de su CE 033 de 2020.
- **En cumplimiento en asistencia a la alta dirección** implementando el comité Seguridad de la Información, la Ciberseguridad y Prevención del Fraude, donde su objetivo es evaluar, analizar, gestionar, resolver y/o aprobar los asuntos relevantes, con el propósito de mantener su continuidad, cumplimiento normativo y el eficaz aseguramiento de los activos de información del Banco y sus clientes.

#### **5. Gestión de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo**

Banco Itaú Colombia S.A, mantiene sus gestiones preventivas y de control sobre el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), enfocando sus actividades a optimizar los procesos y controles que permitan minimizar su exposición a ser utilizado como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas.

Dentro de las actividades relevantes en el año 2022, se destacan las optimizaciones aplicadas a los procesos y metodologías que permitieron robustecer la administración del Riesgo LAFT en el Banco, enfocadas en los siguientes frentes de gestión:

- I. Refuerzo en la estructura de la Vicepresidencia de Cumplimiento:
  - ✓ Evaluación funcional y ajustes en la estructura del área con el ingreso de los siguientes cargos:
    - Minero de datos.
    - Analistas de gestión modelo de riesgo LAFT.

II. Gestión de Riesgos LAFT:

- ✓ Implementación de la CE 011 del 2022 de la SFC, a continuación, se relacionan los principales cambios e impactos de forma general:
  - Aprobación de los PEP por un miembro que reporte a Junta Directiva.
  - Actualiza y profundiza las causales frente al reporte de operaciones sospechosas, a partir de lo previsto en la Recomendación 10 del GAFI.
  - Acoge la definición de beneficiario final prevista en el art. 631-5 del Estatuto Tributario, la de estructuras sin personería jurídica prevista en el numeral 6. del art. 1 de la Resolución 000164 del 2021 expedida por la DIAN e Incorpora el concepto de vehículos de inversión.
  - Modifica las periodicidades de los informes del revisor fiscal y de la auditoría interna a anuales.
- ✓ Actualización metodología del modelo de medición de riesgo LAFT para Banco.
- ✓ Actualización a la metodología de segmentación de los factores de riesgos.
- ✓ Calibración en el modelo de alertamiento y creación de nuevas reglas.
- ✓ Actualización de políticas y procedimientos (Vinculación, actualización y conocimiento del cliente).
- ✓ Seguimiento al registro de beneficiarios finales de los clientes persona jurídica.
- ✓ Seguimiento al cumplimiento de las políticas y procedimientos SARLAFT por la red de oficinas.
- ✓ Mejora en el proceso de administración y gobierno de las listas restrictivas.
- ✓ Sesiones de capacitación presencial con la red comercial los siguientes frente: (i) identificación y gestión de riesgos LAFT, (ii) ejecución de controles en los procesos de debida diligencia y conocimiento del cliente, (iii) Gestión de monitoreo y (iv) casos relevantes,
- ✓ Se puso en marcha el curso virtual de refuerzo anual según los cronogramas de Formación, incluyendo todo lo relacionado con SARLAFT.
- ✓ Elaboración de estudios especializados en delitos fuente de LAFT para determinar las posibles vulnerabilidades de la entidad.

III. Monitoreo Transaccional:

- ✓ Actualización del modelo de segmentación a través del proyecto de “incubadora” el cual se realizó con el acompañamiento de los especialistas de Casa Matriz (Itaú Brasil).
- ✓ Se realizó la calibración permanente del modelo de alertamiento, parámetros objetivos y ajustes a la documentación de las reglas para el monitoreo transaccional de clientes, bajo las directrices de la comisión de calibración de la Vicepresidencia de Cumplimiento y tomando decisiones colegiadas para mejorar las condiciones.
- ✓ El promedio de calificación del ICROS para ROS transmitidos durante 2022 se mantuvo en 4.5.
- ✓ Implementación de monitoreos especializados enfocando en: (i) Operaciones internacionales y (ii) Usuarios con énfasis en operaciones en efectivo y transacciones ACH.

IV. Tecnología:

- ✓ Automatización de controles para los procesos de moneda extranjera, los cuales fortalecen las gestiones para actualización de datos de clientes y monitoreo transaccional.
- ✓ Se fortalecieron los procesos de automatización y reporteria de listas restrictivas.

El desarrollo y resultado obtenido de las actividades antes mencionadas se enmarcaron en el cumplimiento de la normativa vigente y fueron apoyadas y aprobadas por la administración y Junta Directiva e informadas al comité CPLAFT y Auditoría, contando igualmente con su apoyo en el seguimiento al desarrollo e implementación de las mismas, evaluación de resultados y aprobación de las implementaciones efectuadas.

**Gestión de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo**

Itaú Colombia S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, documentado en el Manual de Procedimientos SARLAFT, los cuales son aprobados por la Junta Directiva y están de acuerdo a la normatividad vigente.

La Entidad cuenta con el Oficial de Cumplimiento y su suplente, los cuales fueron nombrado por la Junta Directiva y se encuentra debidamente posesionado ante la Superintendencia Financiera de Colombia, siendo la Vicepresidencia de Cumplimiento y la administración los encargados de promover el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención y control del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.

Para el fortalecimiento del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo "SARLAFT", se efectuaron durante el año 2022, gestiones de optimización en los procesos de: Vinculación, actualización y conocimiento del cliente, seguimiento al registro de beneficiarios finales, se implementó en plazo la CE 011 de la SFC, los resultados fueron presentados en los Comités de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo "CPLAFT" mensualmente, así como trimestralmente se presentaron en los Comités de Auditoría y Junta Directiva con las gestiones realizadas, los hallazgos y sus tratamientos. Igualmente se atendieron durante el año 2022 las visitas de verificación y cumplimiento realizadas tanto por la Revisoría Fiscal como de la Auditoría Interna, siendo acogidas las recomendaciones realizadas por los entes de control.

Se desarrolló y gestionó de manera continua el programa de cumplimiento enfocado al monitoreo de las operaciones de clientes, el envío de los reportes a las autoridades, verificación y actualización de políticas y procedimientos sobre la vinculación y conocimiento de cliente, visitas de cumplimiento a las políticas y procedimientos SARLAFT por la red de oficinas, capacitación de funcionarios, verificación de controles y seguimiento de alertas que emite el sistema de monitoreo, entre otros.

De la misma forma, se dio continuidad y cumplió con todos los reportes de ley, la gestión y tratamientos de control sobre las personas incluidas en listas vinculantes, efectuando sus actualizaciones en los aplicativos que administran controles de vinculación de clientes y transaccionales.

Como complemento de lo anterior, la gestión realizada en el SARLAFT de la Entidad mantiene identificados los riesgos en los diferentes Factores de Riesgo a saber: Clientes/usuarios, Productos, Canales y Jurisdicciones, así como los Riesgos Asociados Reputacional, Legal, Operativo y de Contagio, cuya medición y resultado de las gestiones aplicadas durante el año 2022 ha concluido un riesgo residual consolidado para el Banco en nivel "Inmaterial".

### **Gestión de Crisis y Continuidad del Negocio**

Durante el año 2023, Itaú activó los protocolos de Gestión de crisis y continuidad del negocio en las ocasiones que fueron necesarios, para atender eventos de orden público, fallas tecnológicas y manifestaciones sindicales, que amenazaron con interrumpir la operativa, con los cuales se dio manejo y respuesta oportuna a estas situaciones.

Adicionalmente durante el año se adelantaron las acciones propias del plan de mejoramiento continuo del modelo de continuidad del negocio, donde se hizo actualización del BIA, los planes de recuperación y la documentación correspondiente, también se ejecutaron capacitaciones con el fin de dar entrenamiento específico en temas de PCN a diferentes grupos objetivo y se realizaron las pruebas y testeos al modelo, para validar su eficiencia y vigencia.

Con lo anterior, Itaú garantiza que mantiene su modelo actualizado y que responde a los desafíos actuales.

### **Implementación ESG (Environmental Social Governance)**

Durante el año 2023 tuvimos cambios en cuanto a gobernanza de la sostenibilidad, con la aprobación por parte de la Junta Directiva de la política de sostenibilidad del banco, la cual es de conocimiento público en nuestra página web <https://www.italu.co/grupo/relacion-con-inversionistas>. Adicionalmente se creó la Comisión Superior de Sostenibilidad y Diversidad desde el cual gestionamos con la alta gerencia de la compañía, los avances en temas de sostenibilidad y riesgos ambientales, sociales y cambio climático.

Adicionalmente establecimos y definimos nuestro portafolio screening. Lanzamiento de curso sobre atención y trato incluyente para todos los colaboradores directos de Itaú Colombia y Filial en Panamá, alineado a los hallazgos de la certificación Friendly Biz obtenida en el primer trimestre del año.

## 6. Otros

### a. Controles de ley

Sobre los controles de ley el Banco ha cumplido en términos generales al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, con el envío dentro de los plazos establecidos por los organismos que nos vigilan y en especial cumplir con los límites mínimos y máximos, de acuerdo a la normatividad actual. Sobre los controles de ley podemos precisar lo siguiente:

#### Encaje

Mediante la Resolución Externa 5 de 2008 del Banco de la República y Circular Externa 058 de la Superintendencia Financiera de Colombia y sus modificatorios, el Banco mantuvo un encaje ordinario sobre los depósitos y exigibilidades en moneda legal, de acuerdo a los porcentajes establecidos para cada concepto. El Banco cumplió a cabalidad este nuevo límite. Durante el período, el Banco cumplió los requeridos de encaje establecidos mediante resoluciones emanadas de la Junta Directiva del Banco de la República y normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Inversiones obligatorias

Durante el año 2023 y 2022 el Banco calculó el valor de la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario – Clase A y B de conformidad con lo establecido en la Resolución Externa 3 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y las disposiciones que la modifiquen o la sustituyan.

#### Posición propia

De acuerdo con la normatividad vigente emitida por la Junta Directiva del Banco de la República establece el régimen de posición propia (PP), posición propia de contado (PPC) y la posición bruta de apalancamiento (PBA) en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario.

De acuerdo con las citadas disposiciones, la posición propia en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario, corresponde a la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados dentro y fuera del balance, realizados o contingentes, incluyendo aquellos que sean liquidables en moneda colombiana.

Durante el año 2023 y 2022, el Banco cumplió con los límites de posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento, establecidos en la reglamentación vigente, situación que no generó pérdidas por concepto de multas para el Banco, de igual forma se cumplió con la elaboración y transmisión semanal del Formato 230 “Control diario de posición propia, posición propia de contado, posición cambiaria global y posición bruta de apalancamiento”.

No se registra en los Estados Financieros de 2023 y 2022 provisiones para atender requerimientos por multas para estas posiciones.

#### Relación de solvencia

La relación mínima exigida por la normatividad legal es del 9% sobre los activos ponderados por riesgo. El Banco durante el año 2023 y 2022 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2023 con un índice del 13,86 % frente a 15,24% registrado al corte del 31 de diciembre de 2022.

Con relación a la solvencia básica, la cual se define como el valor del patrimonio básico ordinario dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, la cual no puede ser inferior al 4.5%, el índice al 30 de septiembre de 2023 para el Banco fue del 10,10% frente al 9,90% registrado al 31 de diciembre de 2022.

Respecto a este control de ley el Banco mantiene los niveles de solvencia requeridos por la reglamentación instaurada en el decreto 1477 de 2018, el cual empezó a regir a partir del 01 de enero de 2021.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el capítulo XIII – 14 Controles de Ley, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a los cuales se les ha asignado un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 diciembre de 2022, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

**Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo**

(MMCOP\$)

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-23	dic-22	sep-23	dic-22
ACTIVOS CATEGORIA I	7.177.390	6.661.766	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	5.626.387	4.946.664	1.266.705	1.105.340
ACTIVOS CATEGORIA III	5.966.252	7.054.988	4.209.412	4.986.262
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	19.727.604	21.601.997	12.534.562	13.228.431
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO</b>	<b>38.497.633</b>	<b>40.265.415</b>	<b>18.010.679</b>	<b>19.320.033</b>

**Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia**

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-23	dic-22	sep-23	dic-22
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.137.556	2.119.350	2.137.556	2.119.350
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	794.880	1.142.502	794.880	1.142.502
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	2.932.435	3.261.852	2.932.435	3.261.852
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	2.932.435	3.261.852	2.932.435	3.261.852
RIESGO DE MERCADO	1.090.812	454.044	1.090.812	454.044
VALOR DEL APALANCAMIENTO	32.040.987	32.925.367	32.040.987	32.925.367
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA</b>			<b>10,10%</b>	<b>9,90%</b>
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL</b>			<b>13,86%</b>	<b>15,24%</b>
<b>RELACIÓN DE APALANCAMIENTO</b>			<b>6,67%</b>	<b>6,44%</b>
<b>COLCHON COMBINADO</b>			<b>5,60%</b>	<b>5,40%</b>

El Banco realizó el cálculo de la explosión crediticia normativo de los 12 de Bancos Internacionales, con los cuales se tiene contrato ISDA y CSA firmado, calculando el riesgo de acuerdo con la Circular Externa 031 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, con las volatilidades publicadas por el proveedor de precios PRECIA.

Para los demás controles de ley que las normas actuales tienen establecidos para las entidades financieras, como son el margen de inversiones en sociedades, inversiones en activos fijos, capitales mínimos, saldo mínimo en la cuenta de Banco República y límite de operaciones activas con financiación en moneda extranjera, el Banco durante el año 2023 y 2022 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley:

Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia.

**NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS****a. Vencimiento de activos financieros**

A continuación, se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2023 y el diciembre de 2022. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.



Activos financieros diferentes a cartera de créditos

**A 30 de septiembre de 2023**

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	-	1.759.716	887.284.152	266.604.147	248.904.326	1.404.552.341
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	301.500	141.721.799	781.680.074	1.049.637.080	308.695.152	2.282.035.605
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	580.506.698	-	-	-	-	580.506.698
Contratos de derivados financieros	7	92.556	-	382.098.070	304.748.294	289.355.516	976.294.436
Cuentas por cobrar	9	386.673.078	-	-	-	-	386.673.078
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	-	579.376.174	794.878.366	244.891.697	1.619.146.237
<b>Totales</b>		<b>967.573.832</b>	<b>143.481.515</b>	<b>2.630.438.470</b>	<b>2.415.867.887</b>	<b>1.091.846.691</b>	<b>7.249.208.395</b>

**Al 31 de diciembre de 2022**

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	-	140.558.518	141.370.991	620.167.418	167.280.423	1.069.377.350
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	92.358.138	203.059.757	237.880.337	684.898.172	64.529.259	1.282.725.663
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	725.901.292	-	-	-	-	725.901.292
Contratos de derivados financieros	7	55.498.776	55.622.057	243.744.612	385.685.732	318.007.175	1.058.558.352
Cuentas por cobrar	9	292.910.644	-	-	-	-	292.910.644
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	91.456.155	664.312.800	709.107.290	246.977.849	1.711.854.094
<b>Totales</b>		<b>1.166.668.850</b>	<b>490.696.487</b>	<b>1.287.308.740</b>	<b>2.399.858.612</b>	<b>796.794.706</b>	<b>6.141.327.395</b>

Cartera de créditos

A continuación, la temporalidad del capital de la cartera de créditos:

**A 30 de septiembre de 2023**

	o a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Modalidades</b>					
Consumo	1.119.314.472	1.298.273.528	1.351.780.063	10.117.734	3.779.485.797
Comercial	5.330.767.249	5.407.693.790	1.937.118.528	1.206.405.820	13.881.985.387
Vivienda	15.471.774	135.138.741	677.205.989	2.664.107.900	3.491.924.404
<b>Total</b>	<b>6.465.553.495</b>	<b>6.841.106.059</b>	<b>3.966.104.580</b>	<b>3.880.631.454</b>	<b>21.153.395.588</b>

**A 31 de diciembre de 2022**

	o a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Modalidades</b>					
Consumo	1.179.392.387	1.600.689.820	1.568.748.671	10.299.394	4.359.130.272
Comercial	4.277.726.857	5.807.078.849	2.261.557.484	1.825.165.512	14.171.528.702
Vivienda	21.525.297	124.515.956	671.153.439	2.803.546.747	3.620.741.439
<b>Total</b>	<b>5.478.644.541</b>	<b>7.532.284.625</b>	<b>4.501.459.594</b>	<b>4.639.011.653</b>	<b>22.151.400.413</b>

**b. Vencimiento de pasivos financieros**

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022.

**Itaú Colombia S.A.**  
**NOTAS INTERMEDIAS CONSOLIDADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**30 de septiembre de 2023**

		Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	1.051.569.667	-	-	-	-	-	-	1.051.569.667
Depósitos y exigibilidades	17	9.795.328.557	1.982.156.702	2.055.556.887	2.642.410.014	1.998.293.577	245.861.222	34.858.777	18.754.465.736
Contratos de derivados financieros	18	50.144	-	435.038.119	-	318.249.770	-	243.520.069	996.858.102
Pasivo por arrendamientos	18	1.831.956	4.164.622	6.143.632	11.536.939	29.859.674	20.427.024	6.559.850	80.523.697
Obligaciones con bancos	18	189.593.003	649.722.201	205.709.286	1.059.704.066	169.620.952	172.678.749	422.359.080	2.869.387.337
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	1.038.687.614	592.766.645	200.751.801	1.159.177.827	2.991.383.887
<b>Totales</b>		<b>11.038.373.327</b>	<b>2.636.043.525</b>	<b>2.702.447.924</b>	<b>4.752.338.633</b>	<b>3.108.790.618</b>	<b>639.718.796</b>	<b>1.866.475.603</b>	<b>26.744.188.426</b>

**31 de diciembre de 2022**

		Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	455.742.715	-	-	-	-	-	-	455.742.715
Depósitos y exigibilidades	17	10.913.206.883	1.959.144.093	1.172.504.879	1.937.297.042	2.039.285.807	243.536.005	101.187.801	18.366.162.510
Contratos de derivados financieros	18	43.891.992	86.706.427	122.021.173	-	418.502.931	-	308.620.490	979.743.013
Arrendamientos	18	1.939.477	3.812.028	5.622.766	10.930.013	30.444.829	18.634.700	12.260.171	83.643.984
Obligaciones con bancos	18	125.308.121	318.429.027	863.172.650	1.454.256.300	188.251.293	205.820.532	508.965.194	3.664.203.117
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	392.304.849	1.670.720.105	156.443.774	1.274.217.557	3.493.686.285
<b>Totales</b>		<b>11.540.089.188</b>	<b>2.368.091.575</b>	<b>2.163.321.468</b>	<b>3.794.788.204</b>	<b>4.347.204.965</b>	<b>624.435.011</b>	<b>2.205.251.213</b>	<b>27.043.181.624</b>

**NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL**

Número de empleados Grupo Itaú Colombia S. A.

**Al 30 de septiembre de**

**2023**

**2.210**

**NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 y hasta la fecha de la publicación de estos Estados Financieros no se han presentado eventos que requieran ser revelados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

Juan Maria Canel  
Representante Legal

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

*Firmado digitalmente*