

BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A.
Estados Financieros Intermedios

A 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2021, e
Informe de Revisión Limitada del Revisor Fiscal



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio por orden de liquidez adjunto de BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A. al 31 de marzo de 2022 y los correspondientes estados de resultados intermedio por naturaleza del gasto, de resultados integrales intermedio netos de impuestos, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas intermedio y estado de flujos efectivo intermedio – método indirecto por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia 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 información financiera intermedia 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.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A. al 31 de marzo de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co



**A los señores miembros de la Junta Directiva de
BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A.**

Otros Asuntos

La información comparativa de los estados intermedios de estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, y las notas, por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, no fueron auditados o revisados por mí. La revisión de la información financiera intermedia de la Corporación por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 fue realizada por otro revisor fiscal, quien emitió un informe de fecha 14 de mayo de 2021, sin salvedades sobre los mismos.

Firmado digitalmente por NATALIA
ANDREA VALDERRAMA TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:42:19 -05'00'
Natalia Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de mayo de 2022

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACIÓN FINANCIERA S. A.

CONTENIDO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS POR ORDEN DE LIQUIDEZ	1
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS POR NATURALEZA DEL GASTO	2
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS NETOS DE IMPUESTOS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIOS.....	4
ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO INTERMEDIOS - METODO INDIRECTO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS.....	6

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO POR ORDEN DE LIQUIDEZ
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31/03/2022 (No auditados)	31/12/2021
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	6.822.131	5.038.428
Instrumentos financieros inversiones medidas al valor razonable	7	268.298.993	414.779.009
Instrumentos financieros derivados y otros activos financieros	7	33.976.193	32.906.104
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		3.672.035	3.920.045
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas corrientes	8	19.258.404	12.355.506
Activos por impuestos corrientes		7.717.001	7.194.590
Activos por impuestos diferidos	16	15.631.499	14.195.479
Otros activos no financieros		1.159.754	583.845
Activos por derecho de uso	9	2.928.063	3.065.738
Propiedades y equipo	9	3.297.915	3.725.847
TOTAL ACTIVOS		362.761.988	497.764.591
PASIVOS			
Depósitos y Exigibilidades	12	45.565.129	41.684.018
Pasivo por arrendamientos	9	2.131.786	2.185.079
Otros pasivos financieros	13	151.786.513	282.752.785
Provisiones por beneficios a los empleados	19	8.041.054	14.825.907
Provisiones	17	2.865.484	1.219.066
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	7.864.575	2.032.723
Pasivos por impuestos	14	281.334	1.543.092
Pasivo por impuestos diferidos	16	6.818.583	7.365.177
TOTAL PASIVOS		225.354.458	353.607.847
PATRIMONIO			
Capital emitido		133.721.376	133.721.376
Resultado del ejercicio		644.608	4.621.146
Ajustes por adopción de IFRS		(224.936)	(224.936)
Otros resultados integrales		(7.520.203)	(4.285.412)
Reservas	22	10.786.685	10.324.570
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		137.407.530	144.156.744
TOTAL PATRIMONIO		137.407.530	144.156.744
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		362.761.988	497.764.591

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LOIC MARLIN
Digitally signed by LOIC MARLIN
Date: 2022.05.13 10:05:40 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Loic Marlin
Representante Legal

SANDRA YANIRA MUÑOZ GALVIS
Digitally signed by SANDRA YANIRA MUÑOZ GALVIS
Date: 2022.05.13 10:17:30 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Sandra Muñoz Galvis
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75918-T

Firmado digitalmente por
NATALIA ANDREA VALDERRAMA
TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:42:44 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO POR NATURALEZA DEL GASTO (NO AUDITADOS)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
		2022	2021
Ingresos de actividades ordinarias	18	40.143.735	41.486.263
Ingresos brutos		40.143.735	41.486.263
Otros ingresos		5.950.742	6.830.394
Depreciación y amortización		(741.803)	(591.337)
Beneficios a los empleados		(10.551.562)	(8.106.271)
Gastos por valoración de inversiones, derivados y operaciones de liquidez	20	(27.372.902)	(23.026.180)
Costos financieros	21	(2.457.547)	(462.598)
Ganancias por actividades de operación		4.970.663	16.130.271
Gastos administrativos		(4.326.055)	(4.167.390)
Ganancia antes de impuesto		644.608	11.962.881
Gasto por impuestos a las ganancias		-	(1.805.877)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		644.608	10.157.004
Ganancia neta		644.608	10.157.004
Ganancia por acción básica		0,005	0,08

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**LOIC
MARLIN**

Digitally signed by
LOIC MARLIN
Date: 2022.05.13
10:07:11 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Loic Marlin
Representante Legal

**SANDRA
YANIRA MUÑOZ
GALVIS**

Digitally signed by SANDRA
YANIRA MUÑOZ GALVIS
Date: 2022.05.13 10:17:56
-05'00'

(Firmado Digitalmente)
Sandra Muñoz Galvis
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75918-T

Firmado digitalmente por
NATALIA ANDREA VALDERRAMA
TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:43:03 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO NETOS DE IMPUESTOS (No auditados)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2022	2021
Ganancia del período	644.608	10.157.004
Otro resultado integral		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	(3.234.791)	(3.177.760)
Resultado integral	(2.590.183)	6.979.244
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(2.590.183)	6.979.244
Resultado integral atribuible a participaciones controladoras por acción	(0,02)	0,05
Total resultado integral	(2.590.183)	6.979.244

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**LOIC
MARLIN** Digitally signed
by LOIC MARLIN
Date: 2022.05.13
10:07:38 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Loic Marlin
Representante Legal

SANDRA
YANIRA
MUÑOZ GALVIS Digitally signed by
SANDRA YANIRA
MUÑOZ GALVIS
Date: 2022.05.13
10:18:20 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Sandra Muñoz Galvis
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75918-T

Firmado digitalmente por
NATALIA ANDREA VALDERRAMA
TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:43:22 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIO
Por los periodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reserva Legal	Resultado del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Retenidas en adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Patrimonio total
Patrimonio al comienzo del ejercicio al 1 de enero de 2021	133.721.376	8.131.652	-	36.692.215	(224.936)	3.375.257	181.695.564
Distribución de dividendos	-	-	-	(34.499.297)	-	-	(34.499.297)
Resultado del periodo	-	-	10.157.004	-	-	-	10.157.004
Otro resultado integral- Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(3.177.760)	(3.177.760)
Incremento Reserva legal	-	2.192.918	-	(2.192.918)	-	-	-
Patrimonio al 31 de Marzo de 2021	133.721.376	10.324.570	10.157.004	-	(224.936)	197.497	154.175.511
Patrimonio al comienzo del ejercicio al 1 de enero de 2022	133.721.376	10.324.570	-	4.621.146	(224.936)	(4.285.412)	144.156.744
Distribución de dividendos	-	-	-	(4.159.031)	-	-	(4.159.031)
Resultado del periodo	-	-	644.608	-	-	-	644.608
Otro resultado integral- Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(3.234.791)	(3.234.791)
Incremento Reserva legal	-	462.115	-	(462.115)	-	-	-
Patrimonio al 31 de Marzo de 2022	133.721.376	10.786.685	644.608	-	(224.936)	(7.520.203)	137.407.530

**LOIC
MARLIN**

(Firmado Digitalmente)
Loic Marlin
Representante Legal

Digitally signed by
LOIC MARLIN
Date: 2022.05.13
10:08:02 -05'00'

**SANDRA
YANIRA MUÑOZ
GALVIS**

(Firmado Digitalmente)
Sandra Muñoz Galvis
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75918-T

Digitally signed by SANDRA
YANIRA MUÑOZ GALVIS
Date: 2022.05.13 10:18:44
-05'00'

Firmado digitalmente por NATALIA
ANDREA VALDERRAMA TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:44:16 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO INTERMEDIO - METODO INDIRECTO (No auditados)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad del periodo	644.608	10.157.004
Ingresos y Gastos que no afectan el efectivo		
Depreciación de activos materiales	486.706	333.883
Depreciación de derechos de uso	255.097	257.453
Intereses de contratos de arrendamiento financiero	17.732	21.993
Valoración de inversiones neto	(564.298)	2.242.780
Valoración de operaciones de contado	(248.034)	278.852
Valoración de operaciones de forwards	(2.940.540)	(2.420.871)
Por valoración de operaciones simultáneas	483.357	284.777
Movimiento neto de prima extralegal	(5.900.702)	(6.820.340)
Movimiento neto de pasivos estimados	1.646.417	(559.676)
Gasto por impuesto de renta diferido	-	1.805.877
Cambios netos de activos y pasivos de operación		
Venta (Compra) neta de inversiones	141.826.909	(223.455.342)
Operaciones con divisas (contados y forwards), neto	2.974.886	5.619.832
Intereses, neto	106.485	25.872
Movimiento cuentas por cobrar y anticipos de impuestos	(7.177.299)	(9.021.374)
Disminución de depósitos e interbancarios	1.464.422	3.928.200
Movimiento gastos pagados por anticipado	(575.907)	(526.766)
Movimiento neto de otros pasivos financieros	(127.192.723)	205.292.395
Movimiento neto de cuentas por pagar	411.062	(986.536)
Pago de impuesto de renta	-	(1.410.446)
Movimiento beneficios a empleados	(884.149)	(669.426)
Efectivo neto generado por (usado en) las actividades de operación	4.834.029	(15.621.859)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
(Compra) Venta en operaciones simultaneas	(2.803.103)	21.038.773
Adiciones y bajas activos materiales, neto	(58.775)	(2.230.586)
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de inversión	(2.861.878)	18.808.187
Flujo de efectivo de las actividades de Financiación		
Pagos de arrendamientos financieros	(188.448)	(186.446)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación	(188.448)	(186.446)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1.783.703	2.999.882
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	5.038.428	9.856.810
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	6.822.131	12.856.692

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

LOIC
MARLIN

Digitally signed by LOIC
MARLIN
Date: 2022.05.13
10:08:31 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Loic Marlin
Representante Legal

SANDRA
YANIRA
MUÑOZ GALVIS

Digitally signed by
SANDRA YANIRA
MUÑOZ GALVIS
Date: 2022.05.13
10:19:06 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Sandra Muñoz Galvis
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75918-T

Firmado digitalmente por NATALIA
ANDREA VALDERRAMA TAPIERO
Fecha: 2022.05.13 10:45:49 -05'00'

(Firmado Digitalmente)
Natalia Andrea Valderrama Tapiero
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 151456-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A., (en adelante “BNPP” o “BNP Paribas” o “la Corporación” o “la Corporación Financiera”) es una institución financiera de carácter privado, autorizada para funcionar por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), mediante Resolución 0681 del 4 de mayo de 2011, e inscrita en el Registro de Agentes de Mercado de Valores (RNAMV), mediante Resolución 0952 de 16 de junio de 2011 de la Superintendencia. Constituida como sociedad comercial anónima; mediante Escritura Pública No. 88 de 19 de enero de 2011, de la Notaría 16 del Circulo de Bogotá, debidamente inscrita bajo el Número 01446650 del libro IX de registro de la Cámara de Comercio de Bogotá el día 21 de enero de 2011 y matrícula mercantil No. 02057460. La duración de la Corporación es de noventa y nueve (99) años a partir de su constitución, es decir, hasta el catorce (14) de enero de dos mil ciento diez (2110). No obstante, podrá prorrogarse o disolverse antes de su vencimiento, con el lleno de las formalidades legales y estatutarias.

La Corporación tiene como objeto social la realización de todos los actos y contratos autorizados para las corporaciones financieras, de conformidad con lo establecido en las normas aplicables a este tipo de instituciones financieras, incluyendo pero sin limitarse a la Ley 45 de 1990, el Decreto Ley 663 de 1993, la Ley 35 de 1993, la Ley 510 de 1999, la Ley 795 de 2003, la Ley 1328 de 2009, la Resolución Externa 8 de 2000 expedida por la Junta Directiva del Banco de la República, el Decreto 2555 de 2010, así como todas aquellas normas que reglamenten, modifiquen, complementen y adicione las anteriores normas. En consecuencia, la Corporación está autorizada para ejercer los derechos y cumplir con las obligaciones legal y convencionalmente derivadas de su existencia y del desarrollo de sus actividades, sujeto a las limitaciones establecidas por la normatividad aplicable a las corporaciones financieras.

La Corporación tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

Los estados financieros interinos son estados financieros que la Corporación ha preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) aceptadas en Colombia, según el alcance definido en los Decretos 2784 de 2012 y 3023 de 2013, respectivamente, y sus modificaciones posteriores las cuales difieren de las aplicadas en la Unión Europea. Los estados financieros son comparativos. Los estados financieros estatutarios que se someten a aprobación de los Accionistas son de períodos anuales, desde el 1 de enero al 31 de diciembre, de acuerdo con los estatutos sociales de constitución de la Sociedad. A su vez éstos son los únicos que son auditados por un auditor externo o Revisor Fiscal según los requerimientos de la Ley 222 de 1994. Los estados financieros interinos, son revisados en alcance limitado por las obligaciones aplicables al Revisor Fiscal según la Circular Externa 054 de 2008 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. En consecuencia, el Revisor Fiscal, teniendo en cuenta el alcance limitado de la revisión de los estados financieros interinos, no emite una opinión sobre los mismos.

La Corporación tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., al 31 de marzo de 2022 cuenta con 71 colaboradores (63 al cierre de 2021) incluyendo temporales, y no tiene sucursales, agencias o corresponsales bancarios en el territorio nacional. Tampoco tiene filiales o subsidiarias.

BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A., no tiene sucursales, subsidiarias, filiales, inversiones en asociadas ni negocios conjuntos, por lo que únicamente presenta estados financieros individuales.

Los estados financieros intermedios de BNP Paribas Corporación Financiera correspondientes al 31 de marzo de 2022 se presentaron a Junta Directiva el 28 de abril de 2022.

Impuesto Diferido Activo

La Corporación ha construido las proyecciones financieras del 2021 al 2023 y lo ha evaluado con base en estos resultados el registro en los estados financieros del impuesto diferido activo, considerando que es recuperable en vigencias fiscales futuras.

NOTA 2. COMENTARIOS DE LA GERENCIA

2.1. Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos.

La Corporación ha enfocado sus esfuerzos en los siguientes frentes:

1. Consolidar la base de clientes activos, completando los procesos de vinculación, solicitud de líneas de crédito y firma de contratos para operaciones con derivados financieros y otros instrumentos financieros.
2. Profundización de la relación con clientes locales, enfocados en la oferta de productos definida en el plan de negocios inicial, TES tasa fija y FX spot, NDF y DF. Uniendo los intereses de nuestros clientes locales con los intereses de la red global de clientes que se gestionan por parte del equipo de ventas de cada centro financiero, se logra dar un servicio diferenciador en cuanto a precios competitivos, color e información de mercado y asesoría profesional.
3. Gestión activa de los libros de trading enfocada principalmente en la generación de ingresos por negocios de clientes, tanto locales como extranjeros como los Fondos de Inversión.

Habiendo completado la totalidad de los productos básicos para la operación de la Corporación (TES, Simultáneas, NDF y FX Spot), ésta se ha enfocado en expandir la generación de negocios con clientes tanto locales como extranjeros con cuenta de inversionista extranjero-abierta (según lo definido por el Decreto 2080 de 2000).

Esta gestión comercial fue basada en promocionar la capacidad de generación de precios en el mercado local a través de dos frentes:

1. La fuerza de ventas global basada en los centros de operación de BNP Paribas en el mundo: París, Londres, New York, y Hong Kong.
2. BNP Paribas Securities Services Sociedad Fiduciaria S. A., la sociedad fiduciaria del grupo establecida en el año 2013.

2.2. Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad.

El siguiente es un resumen de las operaciones de tesorería desarrolladas por la Corporación:

Objetivo de negocio - La Corporación es un participante activo en los mercados financieros de acuerdo con el plan estratégico y las metas propuestas para las líneas de negocios.

La Corporación gestiona la estructura del balance, los riesgos de liquidez, y los de movimientos en tasas de cambio e interés. Lo anterior, en concordancia con una activa promoción de negocios que involucra el desarrollo de productos y su distribución a los clientes.

Filosofía en la toma de riesgos - La filosofía de asunción de riesgos inherentes a la realización de operaciones de tesorería busca como objetivo primordial la gestión dinámica de niveles de exposición a diferentes factores (tasas de interés y cambio) optimizando los resultados de la Corporación mediante el monitoreo, control y gestión de cada uno de los riesgos inherentes.

La Superintendencia, ha expedido una serie de normas que incorporan los aspectos más relevantes de las prácticas internacionales en materia de medición, control y gestión de riesgos. En particular, estableció la incidencia directa de los riesgos de mercado en el patrimonio requerido de los establecimientos de crédito.

Al respecto la Corporación mantiene adecuados niveles de gestión y control de riesgo no sólo para cumplir con la regulación de la entidad de vigilancia y control, sino con la meta clara de ubicarse en niveles estándares internacionales en materia de medición, control y gestión de riesgos.

La gestión de riesgo se alinea con los objetivos generales de la Corporación, ya que cuenta con una adecuada estructura que define políticas, metodologías y resultados de la gestión, en la cual participan la Junta Directiva y los Comités de Riesgos y de Gestión de Activos y Pasivos. Igualmente cuenta con una unidad independiente en cabeza Risk-GM que realiza una permanente medición, control y seguimiento de las posiciones asumidas en la realización de operaciones de tesorería y se cuenta con una estructura estratégica y operativa que permite una sólida gestión integral.

La gestión del riesgo de mercado (tasa de interés, tasa de cambio y liquidez) se basa en una serie de límites aprobados por la Junta Directiva en función del valor en riesgo (VaR) y el patrimonio técnico, los cuales son analizados, monitoreados, y controlados diariamente. La cuantificación del valor en riesgo permite confirmar el perfil de riesgo asumido y estimar las probabilidades de pérdida a las que la Corporación está expuesta.

2.3. Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas.

Resultados:

NBI 'Net Banking Income' (ingresos por tenencia y venta de instrumentos financieros, netos del costo de fondeo) a marzo de 2022 es \$9.370.367 (\$17.137.098 al mismo corte en el período anterior).

En el negocio de tasas de interés (IR) las pérdidas acumuladas son \$70.740 (97% inferiores a marzo de 2021), y para el negocio de tasas de cambio (FX) las utilidades acumuladas a marzo de 2022 son \$2.901.686 (65% inferiores respecto al mismo periodo de 2021).

La Corporación genera utilidades netas al 31 de marzo de 2022 por \$644.608. Los gastos administrativos incrementaron un 21% con respecto a marzo del año anterior principalmente por beneficios a empleados (La planta personal pasó de 63 a 71 personas, se presentó un mayor incremento salarial frente a 2021, así como el registro trimestral de la provisión de la prima extralegal según instrucciones de casa matriz).

Situación Financiera:

Activos: Los activos al corte son \$362.761.988 (\$497.764.591 al corte de diciembre de 2021) representados principalmente en inversiones (en su mayoría TES), cuentas por cobrar (principalmente por causación de la factura correspondiente al Transfer Pricing (TP) del 2021 (\$18.525.333) y depósitos (\$24.528.305). Los activos disminuyeron \$ 135.002.602 (27%) principalmente por la disminución en el portafolio de inversiones.

Pasivos: Los pasivos al cierre son \$225.354.459 frente a \$353.607.847 en diciembre de 2021 (disminución del 36%). Los instrumentos financieros a costo amortizado están compuestos por depósitos en cuentas de ahorros y operaciones del mercado monetario (Simultáneas, Repos, Interbancarios, ventas en corto y simultáneas sobre simultáneas). Para el cierre de 2022 los pasivos financieros disminuyeron principalmente por los repos, simultáneas, interbancarios y los beneficios a empleados.

El patrimonio está representado por capital pagado, los resultados del ejercicio y reservas. Las variaciones representativas en el patrimonio se explican por la distribución de utilidades acumuladas y los resultados del periodo.

Patrimonio técnico, solvencia y uso de capacidad de capital: El patrimonio técnico se ubica en \$128.591.939 y la relación de solvencia en 31,18% (frente a \$137.323.767 y 37,34% a diciembre de 2021) que es superior al mínimo requerido por la regulación aplicable del 9%, el capital continúa manteniendo la robustez suficiente para apalancar los negocios de la Corporación, representada en una solvencia muy superior al mínimo requerido regulatorio y muy por encima de los demás participantes del mercado.

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores de gerencia

Las metas designadas por la alta gerencia en la Corporación son medibles en términos de utilidades, eficiencia y operatividad. Sobre esta base, la Corporación Financiera dará continuidad a su estrategia, orientada a los clientes estratégicos.

Al respecto, se presentan las siguientes métricas (por tratarse de indicadores de rentabilidad y eficiencia operativa se presentan por el período trimestral acumulado actual vs el mismo período un año atrás):

- Utilidades antes de impuesto de renta: utilidad de \$644.608 a marzo de 2022 frente a \$11.962.881 en el mismo periodo del año anterior.
- Utilidad neta: Utilidad \$644.608 (\$10.157.004 en el mismo periodo del año anterior).
- ROE: 0,47% al corte de marzo 2022 (6,59% al corte del mismo periodo año anterior).
- ROA: 0,18% al corte de marzo 2022 (1,98% al corte del mismo periodo año anterior).

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

De acuerdo con NIC 1 - Presentación de estados financieros, un conjunto completo de estados financieros incluirá notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas. A continuación, encontrará un resumen de las notas que componen los estados financieros de BNP Paribas Colombia Corporación Financiera S. A. al 31 de marzo de 2022, las cuales son consistentes con las aplicadas en los períodos objeto de comparación.

3.1. Bases de preparación de los estados financieros

La Corporación preparó sus estados financieros condensados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, y en concordancia con el NIC 34 Información Financiera Intermedia emitida por el IASB.

Mediante los Decretos 1851 del 29 de agosto de 2013 y 2267 del 11 de noviembre de 2014, se establece una excepción en cuanto a la aplicación del marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y la NIIF 9 contenidas en dicho anexo, por lo que los capítulos I – Evaluación de las Inversiones y II – Gestión del riesgo de Crédito de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia seguirá vigente y aplicable a los estados financieros anexos.

Así, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o al valor razonable al final del período sobre el que se informa, como se explica en las políticas contables a continuación. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

3.2. Descripción de la política contable para flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se modifica luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación y los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

3.3. Descripción de la política contable para garantías

En el negocio regular de BNP Paribas, la Corporación Financiera entrega garantías a Cámaras de Compensación y otros terceros en las operaciones que celebra, así:

Garantías otorgadas a la cámara de riesgo de contraparte: corresponde a garantías iniciales y de variación, que de acuerdo con la legislación vigente para la celebración de operaciones del mercado monetario (simultáneas, principalmente) deben ser otorgadas a dicha Cámara con el fin de cubrir el delta de riesgo de crédito generado en las posiciones abiertas de la Corporación. Las garantías pueden ser entregadas en títulos de deuda emitidos por el Gobierno de Colombia (títulos de la máxima calidad crediticia del mercado local), los cuales se reconocen a su valor razonable o en efectivo.

Garantías otorgadas a la Cámara de Compensación de Divisas: persigue el cubrimiento del riesgo de crédito que subyace de las operaciones que se llevan a compensación de dicha Cámara. Las garantías pueden entregarse en efectivo o títulos de deuda de alta calidad. La principal característica de este sistema es una reducción para las entidades participantes en los riesgos asociados al pago de las operaciones cambiarias; en particular los de principal, liquidez, mercado, operacional y legal.

Depósito de Garantía por el arrendamiento de las oficinas de la corporación: se tiene un contrato de arrendamiento con MABA en el cual se tiene estipulado un depósito en garantía en efectivo, el cual es prorrogable automáticamente de manera mensual.

3.4. Descripción de la política contable de valor justo de instrumentos financieros

Los activos y pasivos que están medidos al valor razonable en el estado de situación financiera son los instrumentos financieros incluidos los derivados, en notas a los estados financieros se revela el valor razonable de los instrumentos financieros. La forma como se determina el valor razonable es mediante la aplicación de las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio).

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

Los activos y pasivos medidos a valor razonable de la Corporación han sido sujeto de la aplicación del nivel 2, conforme la definición anterior, toda vez que se usa la proveeduría de precios de entes externos autorizados para dicha actividad por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al efecto, el proveedor de precios de BNPP es Precia.

Las metodologías adoptadas por Precia incluyen ajustes por liquidez, profundidad y volumen de mercado de cada una de las referencias correspondientes. Adicionalmente, de acuerdo con las instrucciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera e IFRS13, BNP Paribas integra en el valor justo de los derivados que son operados por la entidad un ajuste por riesgo de crédito de contraparte y propio (CVA/DVA, respectivamente) según las instrucciones impartidas por la SFC en la Circular Externa 041 de 2015. Dichas instrucciones comprenden que cuando se trate de un portafolio de operaciones con instrumentos financieros derivados con una misma contraparte, para cada fecha de valoración y con base en el valor razonable neto de dicho portafolio se debe determinar el ajuste neto por riesgo de contraparte (CVA) o por riesgo propio (DVA), según corresponda (naturaleza activa o pasiva del portafolio).

Una vez se conozca este valor (ajuste total neto CVA o DVA), la entidad debe calcular qué porcentaje representa éste frente al valor razonable neto del portafolio con la misma contraparte. Posteriormente, para la asignación del valor del ajuste para cada operación de dicho portafolio, se debe aplicar este porcentaje al valor razonable de cada operación (sin ajuste o 'libre de riesgo') en forma individual y registrarlo con el signo correspondiente de acuerdo con la naturaleza de la respectiva operación. Es decir, si la operación es de naturaleza activa (pasiva), el ajuste debe corresponder a CVA (DVA).

Es decir, de acuerdo con las normas aplicables en Colombia, el modelo de CVA/DVA aplicado por BNPP no involucra la esperanza matemática de que el valor justo libre de riesgo de los mismos pueda ser positivo o negativo en un momento futuro, sino por el contrario se enfoca en el valor justo libre de riesgo de crédito en el momento de valoración.

Los instrumentos financieros derivados pueden negociarse, según lo permita el respectivo régimen legal aplicable a cada tipo de entidad vigilada, por alguna de las siguientes finalidades: 1) Cobertura de riesgos de otras posiciones, o 2) Especulación, buscando obtener ganancias.

La Junta Directiva tiene a su cargo el establecimiento y aprobación de las políticas, objetivos y procedimientos para la administración de los riesgos inherentes a las operaciones con derivados y fija los criterios bajo los cuales deben implementarse.

Se definen como operaciones con derivados aquellas operaciones financieras que pueden ejercerse para comprar o vender activos en un futuro, como divisas, títulos valores, o futuros financieros sobre tasas de cambio, tasas de interés o índices bursátiles. Los derivados más comunes son los contratos a término o "forward", las opciones, los futuros y los swaps o permutas financieras.

Todos ellos son operaciones con cumplimiento en un futuro.

Dentro de estas operaciones se utiliza el término "subyacente" para hacer referencia al activo, tasa o índice de referencia cuyo movimiento de precio determina el valor de un derivado.

Las entidades vigiladas que negocien instrumentos financieros derivados u ofrezcan productos estructurados, como una de sus líneas de negocio, deben cumplir estrictamente con lo establecido en el Capítulo XXI de la CBCF (incorporado mediante la Circular Externa 051 de 2007) denominado "Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado".

De acuerdo con el nivel de complejidad de los instrumentos financieros derivados, éstos pueden ser clasificados en dos (2) categorías: derivados básicos y derivados exóticos. Se consideran estrategias con instrumentos financieros derivados básicos los instrumentos que combinen, de cualquier manera, los tipos de instrumentos financieros derivados básicos, en cuyo caso la valoración corresponde a la suma de las valoraciones individuales de los instrumentos financieros derivados básicos que la componen. Los derivados exóticos son aquellos que no se enmarcan dentro de las características establecidas para los instrumentos financieros derivados básicos (*plain vanilla*). Entre los instrumentos financieros derivados exóticos se incluyen las opciones denominadas americanas, asiáticas, bermuda, y los swaps asociados con riesgo crediticio, entre otros.

Los instrumentos financieros derivados que se negocien con fines de cobertura deben quedar claramente identificados desde el momento mismo de su celebración y ser adecuadamente documentados.

3.5. Cálculo de los dividendos por acción

Dividendos por acción aprobados por la Asamblea General de Accionistas resultan de tomar la utilidad neta del ejercicio, menos las apropiaciones para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores, así como el nivel de reserva legal requerido por la normativa local, y dividir por el número de acciones propiedad de los accionistas. No hay efectos disolutivos en la ganancia por acción de la Corporación.

3.6. Descripción de la política contable para las ganancias por acción

La ganancia neta por acción de la Corporación se determina dividiendo la utilidad neta del ejercicio sobre el promedio de las acciones en circulación durante el periodo. La Corporación no emitió acciones durante el periodo.

3.7. Descripción de la política contable para beneficios a los empleados

Las obligaciones asociadas a los beneficios a empleados de la Corporación derivan principalmente de beneficios a corto plazo. La Corporación no cuenta con beneficios post-empleo.

BNP Paribas podrá otorgar por mera liberalidad a sus colaboradores una prima extralegal no constitutivo de salario consistente en un bono anual. La metodología del cálculo corresponde a la mejor estimación realizada por la Administración, basado en políticas internas definidas por la Casa Matriz.

3.8. Descripción de la política contable para ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos por comisiones (emisión de garantías bancarias irrevocables) se reconocen en la medida de su devengo, así las comisiones recibidas por anticipado como un pasivo amortizable linealmente, y las recibidas al vencimiento como una cuenta por cobrar devengable, ambas durante el plazo de vigencia de la emisión.

3.9. Descripción de la política contable para pago de intermediarios de las Administradoras de Riesgos Laborales

BNP Paribas cumple con los requerimientos normativos laborales y de seguridad social. En ese sentido, hace pagos obligatorios a las administradoras de riesgos laborales (ARL), en los gastos se reconocen en base a causación en los cuales el pago y registro se realizan de manera mensual reconociéndose sobre la base del salario por el porcentaje de riesgo de la compañía según tarifa establecida en el año corriente. Al 31 de marzo de 2022 la ARL es Sura.

3.10. Descripción de la política contable para ingresos y costos financieros

Los ingresos de actividades ordinarias por la utilidad en valoración y venta de títulos de deuda de los portafolios estructurales de tesorería y de trading, incluyendo operaciones de contado, la utilidad en valoración y resultados realizados en operaciones sobre divisas (Non Delivery Forwards USD/COP y operaciones Spot) y rendimientos obtenidos en operaciones del mercado monetario (simultáneas e interbancarios activos) se miden por el mayor/menor valor generado en la marcación a precios de mercado, lo cual es reconocido directamente en los resultados del período en el que se generan como ingresos o gastos por la valoración.

Para los instrumentos clasificados como “Disponible Para la Venta” se registra diferencial de precios de mercado en el Otro Resultado Integral (ORI). Los costos (financieros) de la Corporación incluyen además los gastos por pérdida en valoración de instrumentos financieros, intereses, pérdida en compra y venta de divisas y diferencia en cambio, y comisiones los cuales son medidos a valor razonable.

Los costos (financieros) de la Corporación incluyen además los gastos por pérdida en valoración de instrumentos financieros, intereses, pérdida en compra y venta de divisas y diferencia en cambio. Otros costos por intereses se registran en resultados (costos financieros).

3.11. Descripción de la política contable para instrumentos financieros

En su reconocimiento inicial, BNP Paribas clasifica sus instrumentos financieros, exceptuando las inversiones, en la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado o activos financieros a valor razonable a través de resultados teniendo en cuenta los siguientes dos criterios:

- a. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero: BNP Paribas evalúa si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, tomando como referencia la moneda en la que se esté denominando el activo financiero. Como resultado de esta evaluación:
 - I. Si los flujos de efectivo futuros corresponden únicamente a principal y cupones, y
 - II. Si los flujos de efectivo son claramente predecibles si el resultado de la prueba anterior es positivo, BNP Paribas clasifica el instrumento de deuda de acuerdo con el (los) modelo(s) de negocio definido por esta, siguiendo los lineamientos descritos en el literal b de este numeral. Por el contrario,
 - III. Si el resultado es negativo, procede a clasificar el instrumento de deuda evaluado como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- b. El modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros: El modelo de cada entidad depende de las intenciones que la Gerencia tenga para la constitución de un instrumento financiero. Esta condición no se debe determinar por instrumentos individuales sino a partir de niveles más altos de agregación (portafolios). La base para determinar el modelo de negocio de los instrumentos financieros debe ser definido sobre:
 - I. El propósito de los instrumentos financieros es recaudar los flujos de caja contractuales (cupones y principal).
 - II. Los instrumentos financieros son mantenidos para negociar (compra y venta y toma de utilidad en el corto plazo).
 - III. Si el modelo de negocio está diseñado para mantener el activo con el propósito de recibir los flujos de caja contractualmente establecidos en el instrumento, éste será evaluado a costo amortizado. Si el activo es mantenido en un modelo de negocio que requiere que sus activos sean gestionados tanto para la recolección de los flujos de caja contractuales como para colocarlos a la venta, estos deben clasificarse en la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI), por otro lado, si la intención de la entidad es mantenerlos para negociarlos en el corto plazo, serán instrumentos a valor razonables a través de resultados.

Para el caso de las Inversiones, teniendo en cuenta el alcance definido por el Gobierno de Colombia a la adopción de NIIF en el Decreto 2784 de 2012 y 3023 del 2013, el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y el Decreto 2496 del mismo año, la Superintendencia Financiera establece las diferentes categorías de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones a costo amortizado
- Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI

BNP Paribas cuenta con dos líneas de negocios que se dedican a la intermediación del mercado de capitales y monetario: Global Markets y ALM Treasury.

- Global Markets tiene un perfil de intermediación de mercados y administración de riesgo de las posiciones que toma en los mercados financieros, operando con clientes y contrapartes en estrategias que involucran operaciones sobre variables financieras representadas en los instrumentos que participa, con la finalidad de aprovechar fluctuaciones en los precios e índices en el corto plazo. Si bien, el negocio no tiene una estrategia pura de especulación, porque la complementa con una estrategia de intermediación de mercados, en el caso de las inversiones el componente de toma de utilidades/resultados en el corto plazo es el componente principal.
- ALM Treasury tiene dos mandatos principales: i) toma de riesgo en los mercados financieros de tasas de interés con la finalidad de aprovechar fluctuaciones en los precios en el corto plazo sobre títulos TES; ii) mantener la liquidez del banco, controlando los descalces de vencimientos contractuales entre activos y pasivos y efectuar las inversiones regulatorias según los requerimientos del Banco Central y otros organismos Gubernamentales. Ambas estrategias están separadas en libros (portafolios).

Reconocimiento

BNP Paribas reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento y cuando este cumpla con las definiciones indicadas anteriormente.

La política de la Corporación es registrar los instrumentos financieros y los activos financieros en los que invierte en desarrollo del giro ordinario de su actividad, reconociendo en su estado de situación financiera todos sus derechos y obligaciones contractuales por derivados como activos y pasivos.

Si una transferencia de activos financieros no cumple los requisitos para la baja en cuentas, BNP Paribas, como receptor de la transferencia, no reconoce el activo transferido como un activo.

3.12. Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

BNP Paribas ajusta el valor de los instrumentos financieros registrados en su portafolio como activos financieros a valor razonable a través de resultados, con el precio provisto diariamente por el proveedor de precios para instrumentos con idénticas características. El proveedor de precios seleccionado por BNP Paribas es precio. El mayor/menor valor generado en la marcación a precios de mercado es reconocido directamente en los resultados del período en el que se generan como ingresos o gastos por la valoración.

3.13. Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI

BNP Paribas ajusta la diferencia entre el valor de mercado y el valor presente, calculado a TIR, como una ganancia o pérdida acumulada no realizada en el patrimonio (ganancia o pérdida acumulada no realizada), para los instrumentos clasificados como disponibles para la venta como referenciado en 3.19.

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros

NIIF establece que un activo se dará de baja en cuentas si la entidad ha transferido significativamente los riesgos inherentes al instrumento financiero, o si ha transferido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo, o si la entidad ha mantenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo provenientes del activo, pero ha asumido la obligación contractual de pasar esos flujos de efectivo según un acuerdo que satisface las siguientes tres condiciones:

1. La entidad no tiene la obligación de pasar esos flujos de efectivo a otra entidad, a menos que recaude importes equivalentes sobre el activo original.
2. A la entidad le está prohibido vender o pignorar el activo original (salvo en forma de garantía para el traspaso de los flujos de efectivo a la otra entidad), y
3. La entidad tiene la obligación de remitir sin demora esos flujos de efectivo.

En el caso puntual de las operaciones del mercado monetario (repos y simultáneas pasivas), los activos financieros enajenados en la operación, si bien legalmente tienen transferencia de titularidad, el riesgo financiero, representado en la exposición del enajenante a los precios de mercado del instrumento, se mantiene en el originador de la transacción. Por lo anterior, estos activos no se dan de baja en cuentas, sino se reclasifican a una categoría de "entregados en operaciones del mercado monetario".

En períodos posteriores, la entidad reconocerá cualquier ingreso por el activo cedido y cualquier gasto incurrido por el costo de liquidez adquirido con el pasivo financiero.

Si la entidad ni cede ni retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, la entidad debe evaluar si ha retenido el control sobre el activo financiero:

- a. Si la entidad no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero. Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en la medida de su participación continuada sobre el activo: Si ésta toma forma de garantía, el importe por el cual se debe medir será el menor entre el importe del activo y el importe máximo que la entidad estaría requerida a devolver por la contraprestación recibida.
- b. Si ésta toma forma de una opción comprada o emitida, o de una opción que se liquida en efectivo, el importe por el cual se debe medir será el valor de la recompra del activo.

3.14. Descripción de la política contable para pasivos financieros

Para los pasivos financieros medidos a costo amortizado en el reconocimiento BNP Paribas aplica el método de interés nominal, aplicado linealmente. Al aplicar el método en cuestión, se amortiza cualquier comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos y descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva, llamado también costo incremental de transacción, a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Esta decisión se apoya en el impacto y análisis de brechas con respecto al método del interés efectivo el cual, por las características y plazos de activos y pasivos del balance de BNP Paribas no presenta diferencias significativas para la lectura de los estados financieros en conjunto.

Los pasivos financieros medidos a valor razonable se presentan diariamente en el estado de resultado en la respectiva subcuenta de activos o pasivos y correspondientes ingresos o egresos donde el instrumento financiero derivado deba registrarse, según se trate de una utilidad acumulada por valoración o de una pérdida acumulada por valoración. De la misma manera se procede con cada uno de los instrumentos financieros derivados en que se haya negociado.

La metodología de valoración para las operaciones Forward y de contado sobre divisas que utiliza la Corporación se basa en la estimación de la tasa de valoración de acuerdo con información del Mercado y el plazo al vencimiento de la operación según los cálculos del proveedor de precios. A partir de ésta y de la tasa pactada contractualmente, se calcula el valor de los flujos futuros de la operación (obligación y derecho).

3.15. Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera

Como reconocimiento inicial, BNP Paribas registra cada transacción en el momento de su reconocimiento inicial, en su equivalente en moneda funcional mediante la conversión de los importes en moneda extranjera a la tasa del contrato que genera el negocio. Al cierre del día, aplicando la tasa de cambio de cierre a la fecha de la transacción y el diferencial entre ambos equivalentes en moneda funcional con abono o cargo a resultados según corresponda; las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya sea que se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del período en el que se generen.

La moneda funcional de BNP Paribas Corporación Financiera es el Peso Colombiano (COP).

Para efectos de la presentación de estados financieros intermedios, las cifras correspondientes a operaciones denominadas en moneda extranjera deben ser re expresadas con base en la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

De tal forma que los valores de los saldos representados en USD con la TCRM y cuando se trate de otras monedas diferentes al Dólar Americano se debe realizar:

1. (USD/CCY) *TCRM=COP; en estos casos el valor de la otra moneda será el publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
2. (USD/CCY) *TCRM=COP; En caso tal que el Banco Central de Colombia no tenga inversiones de sus reservas en la moneda correspondiente, se debe registrar el valor suministrado por el Banco Central origen de la otra moneda en términos de dólares americanos (CCY/USD) y posteriormente aplicar la cotización dólar peso (USD/COP) según la publicación oficial de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las tasas de cambio utilizadas COP/USD son calculadas y publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia. BNP Paribas utiliza las tasas de cambio calculadas por el supervisor en el día en que suceden las transacciones. El promedio de tasas de cambio para los estados financieros intermedios, que se provee para propósitos netamente informativos, se calcula como el promedio diario simple de la serie trimestral de la tasa de cambio publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia que coincide con el de los estados financieros intermedios.

3.16. Descripción de la política contable para la moneda funcional

La Corporación ha determinado que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos condiciones subyacentes de sus operaciones, y por esta razón los estados financieros que se acompañan son presentados en miles de unidades de pesos colombianos como su moneda funcional y han sido redondeadas a la unidad más cercana

3.17. Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento

BNP Paribas no cuenta con inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

3.18. Descripción de la política contable para inversiones disponibles para la venta

La corporación actualmente cuenta con inversiones disponibles para la venta. Los cuales corresponden a los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación. Así mismo, con estas inversiones se podrán realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo (repo), simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía de este tipo de operaciones.

Los instrumentos de valores o títulos que son clasificados en esta categoría tiene el propósito de realizar operaciones de liquidez y no se tiene la intención de realizar especulación en el mercado. Estas inversiones son medidas a valor razonable y su reconocimiento de acuerdo con los cambios que se presenten en estos valores o títulos se reflejara de la siguiente manera: (1) La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor valor de la inversión con abono a cuentas de resultados. (2) La diferencia entre el valor de mercado y el valor presente se registra como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, en el patrimonio ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio (ORI).

3.19. Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros

La corporación registrará deterioro cuando el importe en libros de un activo o de una entidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observable, neto de los costos incrementales relacionados con las ventas del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos futuros descontados.

La aplicación obligatoria de la Norma Internacional de Información Financiera No. 9 (NIIF 9) que reemplazó la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) 'Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición' y en Colombia, reemplazó la versión anterior de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que había sido emitida en 2010 y que estaba incluida en el decreto 2420 de 2015. No aplica para BNP Paribas corporación financiera, debido a que aplica fundamentalmente para la preparación de los estados financieros consolidados debido a las excepciones previstas en el Decreto 2420 de 2015.

3.20. Descripción de la política contable para Impuestos a las Ganancias

a. Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

b. Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.

3.21. Descripción de la política contable para activos intangibles

La Corporación registra como activos intangibles la adquisición de software como parte del soporte de su operación. La Corporación utiliza el método del costo para la medición inicial y posterior de sus activos intangibles. El valor residual de estos es cero.

3.22. Descripción de la política contable para 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 período de tiempo determinado. La Compañía es arrendatario de inmuebles y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 5 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 de la Compañía 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 la Corporación y por la contraparte respectiva.

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 su uso por la Corporación.

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 y para la Corporación consiste en el arrendamiento de un depósito.

3.23. Descripción de la política contable para propiedades y equipo

Registra los activos tangibles adquiridos por la Corporación que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un (1) año. Incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización. Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se cargan a gastos, a medida que se causan.

La Corporación utiliza el método del costo para la medición inicial y posterior de sus activos fijos. El valor residual de estos es cero. La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son: Muebles y enseres (20% anual), Equipo de cómputo y telecomunicaciones (20% o 33% anual), Vehículos (20% anual) y mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento (20% anual). Ver detalle a continuación:

Propiedad, planta y equipo	Descripción	Vida útil (porcentaje)
Vehículos	Carros y vehículos de transporte	20%
Equipo telefónico	Teléfonos fijos, máquinas de autor respuesta, redes, fax, excepto teléfonos móviles	20%
Equipos de reproducción	Máquinas copiadoras e impresoras	20%
Equipos de salas de reunión	Proyectors, video conferencia y equipo de audio	20%
Equipos centrales de cómputo	Servidores, memorias, procesadores, discos duros, pantallas, equipo de respaldo (back-up) impresoras	20%
Minicomputadores (procesamiento)	Servidores centrales	20%
Minicomputadores	Terminales	33%
Minicomputadores	Estaciones de trabajo, memorias, impresoras, discos duros y pantallas	33%
Teléfonos móviles	Teléfonos móviles	33%
Mobiliario de oficina	Mobiliario de oficina	20%

3.24. Descripción de la política contable para Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen todas las siguientes tres condiciones: 1) La Corporación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 2) es probable que la Corporación tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y 3) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Contratos onerosos - Ante un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas son mayores que los beneficios que se espera recibir del mismo.

3.25. Descripción de la política contable para reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

BNP Paribas reconocerá inicialmente el ingreso de actividades ordinarias acorde con lo establecido en la NIIF 15, donde la Corporación hace juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

Además, se deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias por prestación de servicios cuando:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

Los ingresos que reconoce la Corporación por ingresos por intereses se reconocerán siempre y cuando se cumpla lo siguiente:

- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

3.25.1. Ingresos por Precios de Transferencia

El rubro relacionado con ingresos por precios de transferencia corresponde al reconocimiento de ingresos por la aplicación de la metodología de precios de transferencia por Casa Matriz a BNP Paribas Colombia Corporación S. A., política que se encuentra enmarcada en los preceptos de NIIF 15 y se estiman en un porcentaje específico de acuerdo con lo mencionado en los párrafos siguientes. La Metodología de Precios de Transferencia de BNP Paribas sigue el estándar de la OCDE "Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations (1995, 2010). El reconocimiento de ingresos obedece al cumplimiento de requisitos y normas legales de carácter netamente tributario tanto en Francia como en Colombia, así como en la totalidad de las jurisdicciones que hacen parte del acuerdo de precios de transferencia, atendiendo al principio de plena competencia, enmarcado en el esquema de una extensa red Global de Bancos del Grupo BNP Paribas. En el caso netamente local, clientes colombianos y extranjeros contratan instrumentos financieros de tasa de cambio y tasa de interés de riesgo país Colombia con BNP Paribas Francia S. A., quien a su vez distribuye el resultado generado por los mismos a las entidades participantes del acuerdo.

La estimación de los ingresos (y cuenta por cobrar) es calculada por la Casa Matriz en euros, sin representar riesgo cambiario para las entidades que se adhieren al acuerdo el cual es cubierto a nivel central (en Francia) por la tesorería. En el momento del recaudo efectivo de la cuenta por cobrar la fluctuación de la tasa de cambio se compensa en un mayor o menor monto de Euros equivalentes a la tasa de mercado a la que la tesorería local puede realizar (en moneda local) dicho flujo en el mercado cambiario. La estimación al cierre de cada año de la cuenta por cobrar corresponde al 75% del valor inicialmente informado por la Casa Matriz, según definición adoptada por la Administración, que cuenta con no objeción de la Superintendencia Financiera, en su función de regulador prudencial, según Oficio 2014022904-011 del 20 de enero de 2015. La diferencia entre la estimación y el pago efectivo se reconoce en resultados en el período en el que efectivamente surge el flujo de caja. En virtud del citado acuerdo y atendiendo a las definiciones y estándares de la OECD:

Los ingresos y gastos son distribuidos a la entidad identificada como función no rutinaria (o KERT)

Las funciones de rutina (apoyo) son remuneradas en una base de “cost plus” (costo con margen / mark-up). Los mark-ups correspondientes son actualizados periódicamente basados en estudios de mercado (benchmarks) con terceros comparables del mercado. El reconocimiento de estos ingresos se efectúa en el período que se causan.

En consecuencia, los ingresos registrados por la Corporación Financiera corresponden al neto entre ingresos KERT y gastos netos por remuneración de funciones rutinarias.

Ese porcentaje (75%) se ha determinado como la mejor estimación con base en la experiencia histórica de otras entidades del grupo BNP Paribas que también han implementado el esquema de precios de transferencia:

- a) El importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad.
- b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad y,
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que puedan incurrir hasta completarla puedan ser valorados con fiabilidad.

El 4 de abril de 2022 la Corporación Financiera recibió la confirmación del valor final por cobrar por precios de transferencia del año 2021 por \$ 18.525.333, monto superior a la estimación registrada al cierre de 2021, por lo que se reconoció un ingreso por \$ 8.581.715 al cierre de marzo de 2022. Respecto al año anterior, el 5 de abril de 2021 se recibió la confirmación del valor final por cobrar por este concepto correspondiente al año 2020 por \$34.089.115, este monto también fue superior a la estimación registrada al cierre del año en \$ 10.927.291, por lo que se registró un mayor valor en ingresos en marzo de 2021.

Al cierre del primer trimestre de 2022 la Corporación Financiera registró el 100% de la estimación de transfer pricing del año 2022 toda vez que representa un valor por pagar de \$ 2.042.294 (ver nota 6, 8 y 15).

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos

El reporte de segmentos es determinado gerencialmente por la Corporación sobre la base de la realización de operaciones, las cuales se diferencian principalmente por productos o servicios ofrecidos, enmarcados en el mercado principal de los subyacentes de los instrumentos financieros que opera la Corporación. Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad de la Corporación en la toma de decisiones de la operación están determinados de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto.

BNP Paribas divide su actividad en cuatro líneas de negocios: - Global Markets, - ALM Treasury, - Trade and Treasury Solutions y Corporate Finance.

3.26. Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas

La Corporación sostiene transacciones con sus partes relacionadas (subsidiarias directas e indirectas de BNP Paribas-Francia) respecto a la apertura de cuentas bancarias y cupos de fondeo por interbancarios (BNP Paribas New York Branch, y BNP Paribas Cayman Branch), servicios de telecomunicaciones, auditoría interna, asistencias y mantenimiento técnico (BNP Paribas Procurement Tech y Banco BNP Paribas do Brasil S. A.), contratos de prestación de servicios compartidos, depósitos y exigibilidades (BNP Paribas Oficina de Representación en Colombia, BNP Paribas Securities Services Colombia Sociedad Fiduciaria - BP2S, BNP Canadá, BNP Brasil), servicios de reportería de casa matriz (BNP Canadá), De igual manera, operaciones de divisas con contrapartes - vehículos de inversión (fondos inversionistas de capital del exterior, según Decreto 2080 de 2000), cuyo inversionista final era un vehículo perteneciente al Grupo BNP Paribas.

3.27. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia 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 2021 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. La Compañía no espera impactos importantes 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 2021 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 período. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación.

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

La enmienda publicada en mayo de 2021 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 CINIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes 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 2021, 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. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

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 han 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.

La Corporación no espera impactos importantes por esta modificación considerando que no se ha definido contabilidad de coberturas.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- 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 conjunto 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.

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

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 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el marco revisado.

3.28. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Corporación no tendrá impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no desarrolla ninguna actividad aseguradora.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El Estado de Flujos de Efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se modifica luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación y los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

El rubro de Efectivo involucra los recursos de alta liquidez con que cuenta la Corporación tales como: depósitos en el Banco de la República y depósitos en bancos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, tanto del país como del exterior.

Los descubiertos en cuentas corrientes bancarias se constituyen en obligaciones a favor del respectivo establecimiento bancario y se reflejan en la cuenta pasiva de descubiertos en cuenta corriente bancaria. El valor de los cheques girados por la Corporación, que no hayan sido cobrados luego de seis (6) meses de girados, se reclasifican en la cuenta pasiva cheques girados no cobrados. La normatividad vigente para la gestión de riesgo de liquidez es el Capítulo VI de la CBCF, establece las Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL).

La metodología para el cálculo del riesgo de liquidez aplicable a esa fecha incluye la medición del IRL (Indicador de Riesgo de Liquidez, modelo estándar de medición de liquidez impartido por la SFC, que difiere de los estándares de liquidez como aplican en la unión europea (LCR-Basilea III)) a 7 y 30 días, que de acuerdo con los lineamientos impartidos por la Superintendencia Financiera debe ser positivo.

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

Al respecto, el mínimo requerido por la regulación es en el IRLr (Ratio) es de 100%, mediante el cual como mínimo los activos líquidos de alta calidad ajustados, compuestos por efectivo y equivalentes y otros activos financieros aceptados por el Banco Central en operaciones del mercado monetario, deben ser iguales a los requerimientos netos de liquidez ajustados que a su vez surgen de la interpretación de Basilea mediante la cual un banco no debe confiar su situación de liquidez a las entradas futuras de efectivo y por lo tanto los flujos de ingreso de caja en diferentes horizontes de tiempo se castigan en un 25% esperando que el defecto en las mismas sea suplido por suficiencia de activos líquidos. En el anterior contexto, BNP Paribas ostenta un indicador de liquidez robusto y superavitario en relación con los requerimientos normativos.

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Efectivo en caja menor	1.000	-
Saldos en el Banco central, otros bancos locales y extranjeros	6.821.131	5.038.428
Total efectivo	6.822.131	5.038.428

Al 31 de marzo de 2022 y a diciembre de 2021, no existían restricciones sobre el efectivo.

NOTA 5. MONEDA EXTRANJERA

En concordancia a la aplicación de la política de moneda extranjera definida por la Corporación, se reconoce en resultados los efectos de cambio de la moneda, los cuales al corte sujeto a revisión se revelan a continuación:

	(Cifras en USD)	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Activos		
Depósitos en Bancos	1.143.178	739.871
Cuentas por Cobrar	900.000	900.000
Derechos en operaciones de contado en compra de divisas	34.874.822	11.911.780
Derechos forward en compra de divisas	44.648.555	42.915.249
Depósitos en garantía	6.500.000	6.500.000
Total activos en moneda extranjera	88.066.555	62.966.900
Pasivos		
Obligaciones en operaciones de contado en venta de divisas	1.185.680	-
Obligaciones forward en venta de divisas	64.100.206	50.275.534
Giros por pagar	897.714	481.078
Fondos Interbancarios	6.500.065	11.500.064
Total pasivos en moneda extranjera	72.683.665	62.256.676
Posición neta activa	15.382.890	710.224

NOTA 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de marzo de 2022 el principal saldo con partes relacionadas corresponde a precios de transferencia. Otras transacciones significativas son ingresos por Service Legal Agreements (SLAs) con la oficina de representación, BP2S Securities Services y BNPP New York e igualmente gastos por SLAs con BNPP Canadá, BNPP Mumbai (ISPL) y BNPP Brasil principalmente.

A continuación, se relacionan las transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2022:

Concepto	Controladora	Otras partes relacionadas	Total partes relacionadas
Servicios recibidos	23.578	1.464.349	1.487.927
Ingresos de actividades ordinarias	6.541.513	1.051.501	7.593.014
Total	6.565.091	2.515.850	9.080.941
Concepto	Controladora	Otras partes relacionadas	Total partes relacionadas
Importes por cobrar (1)	18.525.333	5.026.883	23.552.216
Importes por pagar (2)	2.058.841	32.654.565	34.713.406

(1) Corresponde al valor final por cobrar confirmado por casa matriz por precios de transferencia correspondiente al año 2021.

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

- (2) Al cierre del primer trimestre de 2022 la Corporación Financiera registró el 100% de la estimación de transfer pricing del año 2022 toda vez que representa un valor por pagar.

Al 31 de diciembre de 2021 los saldos por este concepto se presentan a continuación:

Concepto	Controladora	Otras partes relacionadas	Total partes relacionadas
Servicios recibidos	396.379	6.088.259	6.484.638
Ingresos de actividades ordinarias	20.870.909	6.748.037	27.618.946
Total	21.267.288	12.836.296	34.103.584

Concepto	Controladora	Otras partes relacionadas	Total partes relacionadas
Importes por cobrar (1)	9.961.252	5.339.800	15.301.052
Importes por pagar	87.085	60.718.009	60.805.094

- (1) El monto corresponde principalmente al 75% de la estimación al 31 de diciembre de 2021 informado por la Casa Matriz por concepto de Transfer Pricing por \$9.943.618.

NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos financieros negociados por la Corporación Financiera comprenden activos medidos al valor razonable a través de resultados, al valor razonable a través del ORI, activos medidos a costo amortizado y cuentas por cobrar. Los instrumentos medidos a valor razonable a través de resultado comprenden Títulos de Tesorería (TES), Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAs), Operaciones de Contado sobre TES, Spot (+n) sobre divisas y productos derivados (NDF y Delivery Forward).

Los instrumentos a valor razonable a través del ORI, comprenden Títulos de Tesorería (TES) y Títulos de desarrollo Agropecuario (TDAs) negociados por la mesa de tesorería. En cuanto a los instrumentos medidos a costo amortizado, la entidad mantiene operaciones Simultánea y créditos interbancarios otorgados. Las cuentas por cobrar incluyen derechos a favor de la entidad con su Casa Matriz, el Ministerio de Hacienda (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales) y Particulares.

7.1 Otros activos financieros

Dentro del rubro de otros activos financieros para efectos de la taxonomía, se incluye el valor de los derivados y operaciones de contado a valor razonable que utilizan precios nivel 2, los depósitos en garantía y las operaciones simultáneas, como se muestra a continuación:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contratos Forward	7.102.371	7.028.564
Operaciones de contado de Divisas	81.393	-
Total derivados y operaciones de contado	7.183.764	7.028.564
Simultáneas Activas	2.319.746	-
Operaciones de contado en compra de títulos (TES)	7.926	-
Operaciones de contado en venta de títulos (TES)	50.562	-
Depósitos en Garantía (1)	24.414.195	25.877.540
Total otros activos financieros	26.792.429	25.877.540
	33.976.193	32.906.104

- (1) Corresponde a garantía por \$6.500.000 USD que exige la Cámara de Compensación de Divisas para compensación y liquidación desde el día de negociación de las operaciones de contado (T+1, T+2, T+3) realizadas entre los intermediarios del mercado cambiario en el sistema SET FX (Ver nota 5).

7.2. Instrumentos financieros medidos a valor razonable a través de resultados – inversiones

La clasificación contable de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 estaba compuesta por:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos representativos de deuda (1)	120.024.958	159.066.300
Derechos de transferencia de inversiones negociables	16.662.230	114.815.026
	136.687.188	273.881.326

(1) Al cierre de marzo de 2022 la Corporación Financiera disminuyó sus posiciones en TES (pesos y en UVR) para trading.

7.3. Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI – inversiones

La clasificación contable de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 estaba compuesta por:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos representativos de deuda	15.528.146	29.006.611
Derechos de transferencia de inversiones disponibles para la venta	116.083.659	111.891.072
	131.611.805	140.897.683

En resumen, la composición del portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprendía lo siguiente:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Inversiones negociables en títulos de deuda pública (TES)	10.950.711	24.036.548
Inversiones negociables en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDAs)	2.501.096	2.905.821
Inversiones negociables en Títulos de Solidaridad (TDSs)	2.076.339	2.064.242
Inversiones negociables en títulos de deuda pública (TES) - ORI	120.024.958	159.066.300
Derechos de transferencia de inversiones disponibles para la venta	116.083.659	111.891.072
Derechos de transferencia de inversiones negociables (TES)	16.662.230	114.815.026
	268.298.993	414.779.009

Las inversiones en TES representan la mejor calificación de riesgo de crédito de los títulos que se operan en el mercado colombiano.

Composición por tipo de inversión:

Tipo de Inversión	31/03/2022		Tipo de inversión	31/12/2021	
	Valor Mercado	Participación		Valor Mercado	Participación
TES	263.721.558	98%	TES	409.808.946	99%
TDA	2.501.096	1%	TDA	2.905.821	1%
TDS	2.076.339	1%	TDS	2.064.242	0%
	268.298.993	100%		z9	100%

Tipo de Emisor	31/03/2022		Tipo de Emisor	31/12/2021	
	Valor mercado	Participación		Valor mercado	Participación
Ministerio de Hacienda	265.797.897	99%	Ministerio de Hacienda	411.873.188	99%
Finagro	2.501.096	1%	Finagro	2.905.821	1%
	268.298.993	100%		414.779.009	100%

Tipo de inversión	31/03/2022		Tipo de inversión	31/12/2021	
	Valor Mercado	Participación		Valor Mercado	Participación
Riesgo Nación	265.797.897	99%	Riesgo Nación	411.873.187	99%
AA+(col)	2.501.096	1%	AA+(col)	2.905.821	1%
	268.298.993	100%		414.779.009	100%

La Corporación no cuenta con activos financieros que presenten indicios de deterioro y existen títulos dado garantía entregados a Cámara de Riesgo Central de Contraparte para la celebración de operaciones en los mercados cambiario y monetario, respectivamente. La Corporación no tiene activos financieros pignorados.

7.4. Instrumentos financieros - Jerarquía de Valor razonable

De acuerdo con lo impartido por NIIF, existe una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el mismo. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios 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. De acuerdo con la norma, el valor razonable de un activo se debe clasificar en el mismo nivel que aquel que corresponde al insumo de nivel más bajo.

Teniendo en cuenta lo anterior, los valores razonables que se calculan para:

Inversiones en Títulos de Renta Fija (TES), tipos de cambio oficiales, operaciones del mercado monetario se clasifican en Nivel 1, pues se trata de activos para los cuales se publica un precio o, en su defecto, se obtiene un precio de los sistemas de negociación, basado en un indexador de mercado, con cierto nivel de ajuste por liquidez y/o profundidad de mercado.

En el caso de los títulos de tesorería TES de renta fija, para las especies negociadas en el portafolio, se cuenta con precio de mercado cotizado en el sistema transaccional Master Trading y publicado a través del proveedor de Precios Precia. Adicionalmente, para hallar la curva cero cupón (punto a punto), con las tasas de descuento base para valoración de estos instrumentos (y similares), el proveedor utiliza la metodología estándar de Nelson y Siegel. Luego la posición se valora multiplicando el precio publicado por el nominal de la posición.

En el portafolio de la Corporación se clasifican como nivel 2 todas aquellas inversiones obligatorias que deben realizar las entidades financieras, las cuales tienen un nivel de liquidez más bajo en comparación con el portafolio de TES. Instrumentos financieros derivados OTC: la valoración de los instrumentos financieros derivados OTC (NDF e IRS para nuestro caso), se realiza de acuerdo con la metodología estándar publicada por el proveedor de precios y no objetada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para mayor información, por favor referirse al manual de metodologías de valoración de derivados OTC, publicado por Precia en su página web, que incluye el modelo utilizado para el cálculo del CVA y DVA.

Los derivados OTC estarían clasificados en Nivel 2, pues los insumos como puntos forward o curvas de descuento, que se utilizan para su valoración, aunque son variables observables que se construyen a partir de cotizaciones de mercado, al final el valor usado en la construcción del valor razonable no es exactamente el valor cotizado, sino el resultado de ajustes como interpolación de nodos, o el proceso de bootstrapping para pasar las curvas a cero cupón, entre otros. La Corporación no tiene instrumentos financieros clasificados en nivel 3.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF – Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable. A continuación, se presenta una tabla con los valores razonables y la jerarquía, a 31 de marzo de 2022 de las posiciones (activas y pasivas) del portafolio de inversiones (TES) y derivados OTC (NDF y Forward):

2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en TES	263.721.558	-	-	263.721.558
Inversiones Obligatorias	-	4.577.435	-	4.577.435
Instrumentos Financieros derivados	-	7.102.371	-	7.102.371
Total activo a valor razonable recurrentes	263.721.558	11.679.806	-	275.401.364

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados	-	(6.413.364)	-	(6.413.364)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	-	(6.413.364)	-	(6.413.364)

Los instrumentos financieros presentados a valor razonable 31 de diciembre de 2021 por niveles de jerarquía es el siguiente:

Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable

2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en TES	409.808.946	-	-	409.808.946
Inversiones Obligatorias	-	4.970.063	-	4.970.063
Instrumentos Financieros derivados	-	7.028.564	-	7.028.564
Total activo a valor razonable recurrentes	409.808.946	11.998.627	-	421.807.573
Pasivos				
Instrumentos financieros derivados	-	(4.460.895)	-	(4.460.895)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	-	(4.460.895)	-	(4.460.895)

7.5. Análisis de Exposición al Crédito

Los activos financieros a valor razonable de la Corporación Financiera que no están en mora o con deterioro tienen la naturaleza de Bonos (TES, TDA y TDS), Derechos de Transferencia (Bonos entregados en Simultaneas Pasivas), Contados de Bonos, Spot (t+n) de FX y Derivados. Las contrapartes de estos activos financieros son entidades Institucionales y Corporativos que cuentan con calificaciones externas con grado de inversión.

Las posiciones en Bonos están respaldadas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia cuya calificación es BBB- según Fitch. La exposición total de los activos financieros medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2022 es \$ 339.858.867 en su totalidad respaldada por entidades calificadas (ver nota 11).

Adicionalmente, la Corporación se acoge a lo dispuesto en el Capítulo Quinto de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, en el cual se señala el modelo de riesgo para el cálculo y gestión de garantías para las operaciones Simultánea. Análogamente, con el fin de mitigar los riesgos asociados a las operaciones Spot de divisas (principal de mercado legal operacional y de liquidez) la entidad compensa y liquida las mismas a través de la Cámara de Compensación de Divisas de Colombia, la cual estipula la constitución de garantías en efectivo.

Dada la naturaleza de estas cuentas por cobrar, los compromisos a favor tienen un respaldo garantizado por el tipo de contraparte y origen de los mismos.

Las cuentas por cobrar que la Corporación tiene se componen de cuentas por cobrar a su Casa Matriz, al Ministerio de Hacienda por temas de impuestos, a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y Cámara de Compensación de Divisas por la constitución de las garantías, y en mínima cuantía, a proveedores y funcionarios. Las cuentas por cobrar a entidades del Gobierno y a la Casa Matriz, están respaldadas por la calificación externa de las contrapartes que, según Fitch, son BBB y A+ respectivamente. Finalmente, los compromisos a favor con particulares están respaldados por la relación contractual con la Entidad directamente.

La exposición total de las cuentas por cobrar que mantiene la entidad a 31 de marzo de 2022 es \$ 55.175.745 de la cual \$ 51.389.600 corresponde a exposiciones de crédito calificadas y \$ 3.786.145 a exposiciones de crédito con individuos que no cuentas con calificación crediticia.

El efectivo, incluido como instrumento financiero, está representado en depósitos en el Banco de la República y en BNP Paribas Nueva York, esta última cuenta con calificación interna y grado de inversión.

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

Las agencias calificadoras externas que son consultadas son las de mayor reconocimiento por su trayectoria y experiencia internacional y local. Estas calificadoras que se consideran para el proceso de análisis de crédito son: Mody's, Fitch y Standard & Poors.

La Corporación calcula sus exposiciones de crédito con base en la regulación aplicable (Decreto 2360 de 1993), por ende, no utiliza el sistema de graduación interno para dicho propósito.

El proceso de calificación crediticia está orientado a cumplir los lineamientos normativos locales, y considera estándares internacionales para enriquecer el proceso. Para esto, considera variables cualitativas y cuantitativas que permiten realizar un análisis de calidad, buscando objetividad en el proceso

Los sujetos de crédito y contrapartes están distribuidos de acuerdo con su naturaleza en un segmento Corporativo y un segmento institucional. Adicionalmente, se trabaja específicamente con dos clientes dedicados a actividades sin ánimo de lucro. En general, los sujetos de crédito son líderes del mercado local e internacional, así como también entidades estratégicas del gobierno y sector financiero.

Como parte del proceso se considera la información disponible del mercado, del sector y del grupo económico que haya sido publicada con relación al sujeto de crédito o contraparte, así como el comportamiento histórico del mismo en la atención de sus compromisos crediticios con la Corporación.

La composición por clases de los activos financieros al 31 de marzo de 2022 se detalla a continuación:

Activos Financieros a marzo de 2022 por Clases	Títulos a valor razonable	Contratos a Término	Total valor Razonable	A. Financieros fuera alcance NIIF7	Total activos Financieros
Inversiones Trading (1301)	120.024.958	-	120.024.958	-	120.024.958
Títulos Entregados en Garantía – Trading (1305)	16.662.230	-	16.662.230	-	16.662.230
Inversiones AFS (1317)	15.528.146	-	15.528.146	-	15.528.146
Títulos Entregados en Garantía – AFS (1321)	116.083.659	-	116.083.659	-	116.083.659
Inversiones	268,298,993	-	268,298,993	-	268,298,993
Cuentas por Cobrar (16 sin 1628)	-	-	-	30.647.440	30.647.440
Garantía por cobrar (1628)	-	-	-	24.528.305	24.528.305
Operaciones de Contado de Títulos (135115,135120,135140,135145)	58.488	-	58.488	-	58.488
Contados de FX (USD/COP) (135105,135110,135130,135135)	-	7.183.764	7.183.764	-	7.183.764
Simultáneas Activas (1220)	-	-	-	2.319.746	2.319.746
Disponibles (11)	-	-	-	6.822.131	6.822.131

La composición del rubro por categorías incluye los instrumentos medidos a valor razonable a través de resultados (Disponibles, Inversiones Trading, títulos dados en garantía en operaciones simultáneas, contados de bonos, contados de dividas y derivados); Instrumentos a valor razonable a través de Otro Resultado Integral ORI (Inversiones AFS); instrumentos a costo amortizado (Simultáneas Activas y Créditos Interbancarios Activos) y Cuentas por cobrar. Al 31 de marzo de 2022 los valores correspondientes a cada categoría son:

Información a revelar sobre activos financieros	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Activos financieros
Activos financieros, al valor razonable	131.611.805	55.175.745	150.751.571	337.539.121
Importe notional	134.578.300	55.175.745	368.162.487	557.916.532
Exposiciones de crédito calificadas	15.528.146	51.389.600		66.917.746
Exposiciones de crédito no calificadas		3.786.145		3.786.145

Naturaleza y Alcance de los Riesgos que surgen en los Instrumentos Financieros

Dados los instrumentos financieros que opera, los riesgos a los que se encuentra expuesta la Corporación Financiera son: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado cuyos componentes según los subyacentes operados por la Corporación Financiera son Tasa de Cambio y Tasa de Interés. Las mediciones de los tres tipos de riesgo se hacen con base en los modelos estándar definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y/o el Ministerio de Hacienda.

El Grupo BNP Paribas controla los riesgos de referencia de manera unificada bajo la estructura GRM, Group Risk Management (Administración de Riesgos del Grupo).

El control del Riesgo de Mercado se encuentra bajo la responsabilidad de Risk-IM (Risk Investment Markets). A su vez, esta área está compuesta por varios equipos, dentro de los cuales cabe destacar:

- Equipo de Análisis de Carteras (Portfolio Análisis Team - PAT): Responsable por el control de Riesgos de Mercado.
- Equipo de Crédito (Credit Team): Responsable por el control de los riesgos de las carteras que tienen productos de crédito (ej. derivados de crédito, etc.)
- Equipo de Fondos Multimercado (Hedge Fund Team): Responsable por las operaciones con estos Fondos.
- Equipo de Análisis de transacciones (Transaction Análisis Team): Responsable de análisis y aprobación de nuevos productos o actividades.
- Equipo de Arquitectura de Riesgo (Risk Architecture Team): Responsable por el diseño de los sistemas de Riesgo (VaR - Value at Risk- entre otros) y por la generación de los resultados.
- Adicionalmente. CRC es el área trabaja en conjunto con R-IM, asistiendo con el cálculo del riesgo de contraparte y generando los reportes.

Existe un equipo de Riesgos en Brasil desde donde se controla el Riesgo de Mercado de la Región Latinoamérica, incluida la Corporación.

El Equipo de riesgos es totalmente independiente de la estructura jerárquica de BNP Paribas Brasil y por lo tanto de la de Colombia. Sus miembros responden directamente a Risk-IM de Nueva York y Londres. Las políticas salariales son definidas por el directorio de riesgos de mercado para toda América, localizada en Nueva York.

Exposición y límites - Los límites de Mercado a los que la Corporación Financiera debe someterse, son definidos en el Comité de Riesgo de Mercado Global (CMRC, Capital Markets Risk Committee). Los miembros de este comité son la alta gerencia, así como los jefes de las actividades clave del negocio del Grupo BNP Paribas.

La tarea de Risk-IM, es estar presente para garantizar que los límites estén encuadrados correctamente y advertir sobre una eventual necesidad de modificación de los mismos, en el caso de que el escenario económico – financiero sufra variaciones significativos.

El equipo de Risk-IM, teniendo en cuenta las particularidades del negocio y el mercado, tiene la facultad de fijar límites adicionales que deberán ser cumplidos.

La exposición a los diferentes tipos de riesgos es calculada, controlada y gestionada por la entidad con base en lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se entiende por riesgo de crédito de contraparte a la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance. La entidad administra y controla el riesgo de crédito estableciendo los límites de exposición que está dispuesta a aceptar para cada contraparte individualmente, así como para cada grupo económico y monitoreando dichas exposiciones con base en los límites establecidos.

Principios generales de la gestión de riesgo de crédito:

La Corporación ha establecido su política de crédito dentro del marco normativo colombiano, específicamente en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La política de crédito considera los procesos de crédito, la estrategia del negocio, el cumplimiento normativo y las necesidades propias de calidad en la administración de riesgo y control, que la Entidad ha definido dentro de la gestión integral de riesgo.

- Deontología - Dado que la imagen de la Corporación puede verse afectada por las transacciones en las cuales interviene, la Corporación Financiera se obliga al mayor nivel de integridad conformándose a todas las reglas éticas, reglamentarias, legales y fiscales vigentes, y actuando en el respeto de los derechos de cualquier tercero.
- Validación previa - Cualquier actividad nueva o producto nuevo debe ser validado previamente a su desarrollo y comercialización. El proceso de validación involucra las Líneas de Negocios relacionadas, Riesgos y todas las Funciones interesadas.
- Responsabilidad del riesgo - Las Líneas de Negocios y el Coverage son ante todo responsables del riesgo de crédito. Cualquier actividad especializada debe ser llevada a cabo por los especialistas habilitados o con su ayuda técnica.
- Responsabilidad de la decisión - Las decisiones de crédito son tomadas por los delegatarios (personas a quienes se les ha asignado este tipo de funciones), teniendo en cuenta que un acuerdo debe haber sido obtenido entre las Líneas de Negocios y Riesgos. El circuito de decisión interno implica la intervención paralela de las Líneas de Negocios y de Riesgos las cuales trabajan en colaboración. pero manteniendo cada una su independencia de criterio, de acuerdo con el objetivo de valor agregado que se busca obtener a nivel de cada sector y el principio del “doble par de ojos”.
- Poder de decisión - Los poderes se miden de acuerdo con las delegaciones otorgadas teniendo en cuenta el conjunto de los compromisos sobre un deudor o un grupo de deudores económicamente ligados.
- Seguimiento - El procedimiento de crédito no termina con la aprobación de una transacción. Cada riesgo debe ser monitoreado en forma permanente y ser revisado en forma periódica.
- Riesgo y rentabilidad - la Corporación busca optimizar la dupla riesgo/rentabilidad, lo que implica:
 - Buscar valor agregado en los servicios ofrecidos a los clientes, aplicar un sistema coherente de rating que califique el nivel de riesgo de los deudores, y la tasa de recuperación global (GRR) que traduzca los méritos de la transacción en sí.
 - Obtener una remuneración adecuada al riesgo.
 - Manejar en forma dinámica pero selectiva el desarrollo de la actividad.
- Diversificación: La diversificación del portafolio es un elemento esencial de la gestión de riesgos.

La exposición de Riesgo de Crédito en la Corporación está determinada por el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Dado lo anterior, la Corporación en cumplimiento de lo dispuesto en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia) cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, que hace parte de la Gestión Integral de Riesgo.

La estimación de la pérdida esperada en el marco del SARC resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo}] \times [\text{Pérdida esperada de valor del activo dado el incumplimiento}]$$

De acuerdo con la metodología, las pérdidas esperadas aumentarán en función del monto del crédito o exposición crediticia y de la probabilidad de deterioro de cada activo. Las pérdidas serán menores entre más alta sea la tasa de recuperación esperada.

En lo que concierne a los productos derivados y operaciones Spot (t+n) sobre divisas, la entidad se acoge a lo estipulado en el Anexo 4 de la Circular Básica Contable y Financiera para medir el riesgo de crédito de los instrumentos derivados que mantenga en su portafolio. De acuerdo con lo estipulado en esta norma, la entidad mide la máxima pérdida potencial por un instrumento financiero derivado en caso de incumplimiento de la contraparte, sin tener en cuenta las garantías otorgadas ni la calificación crediticia interna/externa de la contraparte. Corresponde a la suma del costo de reposición y la exposición potencial futura.

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

La exposición crediticia de un instrumento financiero derivado se mide de la siguiente manera:

EC = CR + EPF. donde:

EC = Exposición crediticia

CR = Costo de reposición = Máximo (Precio justo de intercambio del instrumento financiero derivado. 0)

EPF = Exposición potencial futura

La exposición potencial futura (EPF) se define como:

EPF = Max {0, [Valor nominal (o saldo del mismo sobre el que aplique) * FC] + (PJI * P)}

Adicionalmente, la entidad calcula el CVA "Credit Value Adjustment" para cada instrumento derivado. entendiéndose este como el ajuste por valoración de crédito que se realiza sobre el precio de un derivado con el objetivo de contabilizar el riesgo de contraparte. La metodología utilizada es la establecida por el proveedor de precios local Precia.

Con relación a las operaciones Simultáneas y Repos, BNPP mide la exposición crediticia como el diferencial entre el valor de la operación de liquidez (Cash más Intereses) y el valor de mercado del título entregado/recibido con compromiso de recompra. En el caso de los Créditos Interbancarios, la exposición crediticia corresponde al monto prestado.

Las operaciones de contado sobre títulos de renta fija presentan, al igual que los instrumentos anteriormente mencionados, exposición crediticia, BNPP mide ésta exposición como la diferencia entre valor de mercado del derecho y de la obligación.

Con respecto al primer trimestre de 2022, la exposición al riesgo de crédito a diciembre de 2021 registra un aumento debido a una Mayor volatilidad de la TRM.

De acuerdo con en el modelo establecido en el capítulo XVIII de la Circular 100 para calcular la exposición crediticia de instrumentos financieros derivados y de productos estructurados, al cierre de marzo de 2022, la exposición total para instrumentos derivados fue \$59.195.97, dada una posición neta de \$19.458.746 USD y \$74.447.443 COP, TRM de \$3,756.03 a volatilidad estresada de la TRM de 4.78%.

Con base en el modelo y los valores referentes a la TRM y volatilidad estresada de la TRM citados anteriormente, se calculó la exposición generada por las operaciones Spot (t+n) sobre USD. La exposición total al cierre de marzo de 2022 fue \$9.110.610 por operaciones de compra dada una posición de \$33.689.386 USD y \$126.594.998 COP. La exposición al riesgo de crédito de las operaciones de contado sobre bonos al cierre de marzo de 2022 es de \$58.487,87

En relación con la exposición de operaciones Simultáneas activas y pasivas, el cálculo corresponde a la diferencia entre el valor de mercado del título transferido y el de la operación de liquidez, siempre que el resultado sea positivo. Al cierre de marzo 2022 la exposición crediticia total para estos instrumentos fue \$2.319.745,85.

Las inversiones en Renta Fija corresponden a títulos de tesorería emitidos por el Gobierno Nacional cuya calificación internacional, de acuerdo con la agencia de calificación FITCH, es BB+. De acuerdo con lo estipulado en el capítulo 1 de la circular externa 100 emitida por la SFC, dada la calificación de las inversiones, BNPP no debe reconocer provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio.

Las disponibilidades en efectivo que mantiene la entidad en el Banco de la República, Bancolombia y BNPP Nueva York no representan riesgo crediticio dadas las calificaciones internacionales de las entidades citadas: BB+, AAA, A+. Al cierre de marzo de 2022, el riesgo de crédito de la Entidad presenta su mayor concentración (100%) en Clientes catalogados como Corporate, con una exposición de \$59.195.97 representados en instrumentos derivados NDF.

BNPP determina las concentraciones de riesgo de crédito con base en la categoría de la contraparte. Existen 61 categorías de las cuales sólo con 2 presenta exposición crediticia al cierre del primer trimestre de 2022: Corporativos, Fondos internacionales (Sociedades Comisionistas de Bolsa, Bancos).

Al cierre de marzo de 2022, con base en lo dispuesto por la SFC para el cálculo de la exposición crediticia de instrumentos derivados (Capítulo XVIII de la CBCF), una variación en la volatilidad estresada de la TRM del 199% generaría un impacto en la exposición crediticia para los productos denominados en USD (Derivados y Contados sobre USD) de COP \$68.306.578.

Respecto a la exposición de operaciones Simultáneas y Contados sobre Bonos, dado que la exposición de crédito es la diferencia entre en derecho y la obligación contractual (Cash vs VP Título), el análisis de sensibilidad se realiza con base al impacto que genera la volatilidad de las tasas de cambio en el precio de los títulos (VaR). De acuerdo con lo anterior, una variación de 100 pbs en las tasas de interés impactaría en COP\$10.741.667 en el P&G.

7.6. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como la probabilidad de incumplir con las obligaciones de pago oportunamente, debido a la falta de recursos líquidos y/o a la necesidad de asumir costos excesivos de fondeo. La gestión de liquidez es un pilar fundamental para la Corporación y para todo el Grupo BNP Paribas, por medio del cual soporta toda su estrategia de financiación y capital. Para lograr una adecuada administración del riesgo de liquidez, la Corporación tiene claramente segregadas las funciones de definición de estrategia financiera, ejecución y seguimiento y control de riesgos.

Las políticas y directrices de la gestión de riesgo de liquidez son definidas al interior de la Corporación por cada una de las instancias responsables: Estas instancias son la Junta Directiva, el Comité de Riesgos y el Comité ALCO, los cuales definen la tolerancia al riesgo y la estrategia financiera que debe implementar la Corporación.

Para la administración del riesgo de liquidez, la Corporación tiene implementado un esquema de alertas tempranas y límites internos y adicionalmente utiliza el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para el cumplimiento regulatorio. Dentro de los límites internos, el Comité ALCO define unos límites de GAP por bandas de tiempo los cuales son monitoreados diariamente por el equipo de RISK. Adicionalmente, la Corporación tiene definido un indicador de alerta basado sobre el IRL.

Dentro de las principales directrices para la gestión de riesgo, la Corporación ha definido los siguientes lineamientos:

- A nivel de Grupo, el Comité Ejecutivo decide la tolerancia del riesgo de liquidez basándose en pruebas de estrés. El objetivo es asegurar que la estrategia de fondeo provea recursos estables, suficientes, diversificados y confiables. Adicionalmente, la estrategia de fondeo debe estar de acuerdo con la estructura de activos. Por su parte, la estructura de activos debe adaptarse a los volúmenes y plazos de liquidez disponibles en el mercado monetario y en los mercados financieros en general. La estructura financiera debe ser lo suficientemente flexible para que los volúmenes, monedas y plazo de activos se adapten a las circunstancias particulares de cada mercado.
- Transparencia del costo de fondeo - El costo de fondeo es transparente dentro de la Corporación. Eso promueve el eficiente uso de la liquidez como un recurso escaso.
- Estructura de fondeo estable y diversificada - La Corporación Financiera atrae fondeo de una amplia gama de recursos de manera coordinada. El Grupo evita las concentraciones de fuentes de fondeo, ya sea por producto, por mercado, por contraparte o por plazo.
- Monedas - la Corporación es consciente en todo momento del riesgo individual de las monedas que opera y tiene capacidad para detallar la exposición de liquidez por moneda en todo momento. Una escasez de una moneda local que se dé en el mismo momento de un desorden o trastorno en el mercado de swaps de monedas, o el establecimiento de controles de cambio podría forzar al Grupo a tomar una posición en una moneda determinada para que una de sus sucursales o filiales siga funcionando normalmente.
- Valor de liquidez de los activos - Cada entidad del Grupo es consciente del valor líquido de sus activos y asegurar su capacidad de refinanciar o vender un monto determinado de activos en circunstancias normales y/o de crisis.
- Riesgo de liquidez contingente de facilidades crediticias comprometidas: Son tenidas en cuenta constantemente dentro de los análisis de liquidez.
- Control de los flujos de fondeo internos la Corporación Financiera tiene políticas, límites y procedimientos tendientes a controlar el flujo de fondos operado entre compañías del Grupo para prevenir la utilización inapropiada de la liquidez. Al interior del Grupo existe un sistema que permite monitorear las transacciones entre entidades del Grupo y adicionalmente, existe un equipo especializado para medir y evaluar las exposiciones detalladas.

- Control de IG (Inspección General): Auditoría Interna - la Corporación tiene un efectivo sistema de IG - auditoría interna que incluye revisiones y evaluaciones periódicas e independientes.

Alertas tempranas - La Corporación Financiera cuenta con indicadores cualitativos y cuantitativos que sirven para identificar el aumento en el nivel de exposición al riesgo de liquidez o vulnerabilidades en la posición o nivel de riesgo, o necesidades potenciales de fondeo. Estos indicadores deben identificar cualquier tendencia negativa para que la gerencia o quien haga sus veces pueda generar respuestas que mitiguen la exposición excesiva al riesgo.

Planes de contingencia - La política global de Riesgo de Liquidez de la Corporación, define el buffer de liquidez como el exceso de liquidez disponible para usar en caso de incurrir en este tipo de riesgos. El tamaño de este buffer se determina teniendo en cuenta los resultados del stress test local.

i. Utilizar el portafolio de liquidez como fuente de fondeo en el Banco de la República:

- La Corporación puede realizar operaciones Repo con el Banco de la República para acceder a liquidez de manera transitoria. Mediante esta operación el Banco de la República entrega recursos y recibe como colateral TES Clase A, TES Ley 546, Bonos para la Seguridad, Títulos de Reducción de Deuda (TRD) y Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A y Clase B (TDA) TES Clase B, Títulos de Deuda Externa de la Nación y Títulos emitidos por FOGAFIN siempre y cuando haya transcurrido como mínimo un mes desde la primera colocación de la emisión. En el caso específico de los TES Clase B emitidos con objeto de un intercambio de Deuda Interna de la Nación, la corporación financiera recibirá títulos con menos de un mes de colocados siempre y cuando la emisión se encuentre cerrada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- El portafolio de liquidez de la Corporación está compuesto por activos admisibles para efectuar este tipo de operaciones, que excede incluso el porcentaje mínimo de activos de alta calidad definidos por la Superintendencia en las normas relativas a la administración del riesgo de liquidez (Capítulo 6 de la CBCF).

ii. Utilizar las Líneas de Crédito con entidades Financieras

- La Corporación Financiera puede obtener fondeo a través de líneas de crédito con entidades financieras las cuales pueden o no ser garantizadas y dependen de los niveles de exposición definidos al interior de las entidades.

iii Utilizar la sinergia del Grupo a través de líneas internas transitorias.

iv. Apoyos transitorios de liquidez con el Banco de la República (BR).

- El Apoyo del Banco de la República puede utilizarse en los siguientes eventos:
 - a) Por defecto en la cuenta de depósito
 - b) Por necesidades de efectivo.

En la actualidad, la Corporación no precisa hacer uso de los Apoyos Transitorios de Liquidez dado que todos sus activos son líquidos y fácilmente convertibles en efectivo.

Métodos Utilizados para medir el riesgo

Para propósitos locales, se usa el IRL como estándar de medición del riesgo de liquidez. BNPP se acoge a lo estipulado por la Superintendencia Financiera en el anexo 1 del capítulo VI de la Circular 100, en el cual se establece el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez mínimo con base en las posiciones que presentan vencimientos contractuales en fechas preestablecidas mediante el análisis del descalce de los flujos de efectivo de sus activos, pasivos y posiciones fuera de balance, así como los probables retiros netos de caja originados en posiciones y rubros que no tienen vencimientos preestablecidos. Semanalmente se prepara y se envía el reporte estándar del riesgo de liquidez (IRL) a la Superintendencia Financiera de Colombia, en el cual se determinan las exposiciones para diferentes bandas de tiempo según los flujos de efectivo proyectados. Se monitorea el Indicador Riesgo de Liquidez (Fondo de Activos líquidos ajustados por liquidez de Mercado y Riesgo cambiario dividido por el Requerimiento de Liquidez neto estimado modificado) a 30 y a 90 días, asegurando que éste no sea menor de 100 para la banda de 7 a 30 días.

Para propósitos internos, Risk-IM controla el riesgo de liquidez a través de la metodología GAP (Brecha de Liquidez), que utiliza límites cuantitativos aplicados al negocio de ALM-Treasury de la Entidad.

Con respecto al cierre de cuarto trimestre 2021, no se han presentado cambios en objetivos, políticas o procesos para gestionar el riesgo, o en los métodos para medir el riesgo de liquidez.

En comparación con el trimestre anterior, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) de 30 días aumentó pasando de 237 en diciembre de 2021 a 302 en marzo de 2022. Esto debido a un incremento en el requerimiento de liquidez neto estimado por mayores posiciones en operaciones del mercado monetario (en su mayoría Simultáneas). Este indicador está de acuerdo a los límites regulatorios (mínimo regulatorio de 100).

Al cierre del primer trimestre del año 2022, el riesgo de liquidez de BNPP presenta su mayor concentración en la primera banda de tiempo (1 a 7 días) dado que es el plazo en el que se debe liquidar la mayor parte de los flujos contractuales evaluados en un periodo de 90 días.

Al cierre del Q1 de 2022, para una posición neta en USD de USD \$15,382,890 una variación de 100 puntos básicos en el factor de sensibilidad aplicable a posiciones denominadas en USD tendría un impacto de COP -\$722.232 el PNL de la Entidad.

Para gestionar el riesgo de liquidez la Corporación cuenta con Títulos de Tesorería (TES), Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) y Títulos de Solidaridad (TDS) con los cuales puede acceder a la ventana de Repos con el Banco de la República en caso de una eventualidad. Así mismo cuenta con depósitos en COP y USD de los cuales puede hacer uso en cualquier momento.

Cabe mencionar que los títulos recibidos en operaciones Simultáneas (Activas o Reverse Simultáneas) también son utilizados para gestionar la liquidez de la entidad, sin embargo, estos no son reconocidos en el activo contable, pero sí como Activos Líquidos de Alta Calidad –ALAC– conforme a la definición del Capítulo VI de la CBCF emitida por la Superintendencia Financiera.

7.7. Riesgo de Tasa de Cambio

Se entiende por riesgo de mercado de tasa de cambio, la probabilidad de que el valor de mercado o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de cambio. La entidad se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés dado que mantiene posiciones denominadas en moneda extranjera correspondientes a Derivados (Non Delivery Forwards y Forwards) y Operaciones Spot, ambos sobre USD.

Con el fin de atender los requerimientos de la Superintendencia contenidos en el Capítulo 21 de la CBCF de la Superintendencia, la Corporación ha utilizado el modelo estándar para presentar la medición, control y gestión de los riesgos de mercado: Tasa de interés y tasa de cambio en el libro de Tesorería y libro Bancario.

Tanto la Junta Directiva, como la Alta Dirección, conocen los riesgos que implican las actividades que la Corporación desarrolla en los mercados monetario, cambiario y de capitales, cómo se compaginan con la estrategia general de la entidad y se encuentran comprometidas con el logro de un sistema eficaz de organización y control de sus operaciones de tesorería.

La exposición al riesgo de tasa de cambio aumentó en 81% con relación al último trimestre de 2021.

Con base en las reglas relativas a la aplicación de modelos para la medición de riesgos de mercado, descritas en el Anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, la exposición al riesgo de tasa de cambio de la Entidad al cierre de marzo de 2022 es COP \$7.213.332, representativa de posiciones denominadas en dólares americanos e instrumentos derivados cuyo subyacente es esta divisa. El factor de sensibilidad utilizado para calcular la sensibilidad neta a la volatilidad del dólar americano es el indicado por la SFC).

Para el primer trimestre de 2022, la posición suma un total de USD \$15.382,890 representados por de USD \$1,1143,178 en caja, posición activa de derivados de \$44.648.554 y pasiva de derivados de \$64.100.205, con una variación de 100 puntos básicos en el factor de sensibilidad aplicable a posiciones denominadas en USD tendría un impacto de COP (\$722.232) en el estado de resultados de la Corporación.

7.8. Riesgo de tasa de Interés

Se entiende por riesgo de mercado de tasa de interés, la probabilidad de que el valor de mercado o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en tasas de interés.

La entidad se encuentra expuesta a este tipo riesgo ya que mantiene en su portafolio Inversiones en títulos de renta fija, Operaciones en Corto, Simultáneas, Repos y Derivados (NDF y Forwards sobre USD), los cuales son sensibles a movimientos adversos en las tasas de interés.

La exposición al riesgo de tasa de interés disminuyó en 42% con relación al último trimestre de 2021.

Con base en las reglas relativas a la aplicación de modelos para la medición de riesgos de mercado, descritas en el Anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera, la exposición total al riesgo de tasa de interés de BNP al corte del 31 de marzo de 2022 es COP \$10.741.667. Los instrumentos financieros de la Entidad expuestos al riesgo de tasa de interés y por ende incluidos en el modelo de medición son: Inversiones Negociables (TES y TDA), Venta de títulos recibidos en operaciones simultánea emitidos por la nación (TES)- Operaciones en Corto, Derechos de Transferencia de inversiones negociables emitidas por la nación-Simultáneas pasivas, Contados sobre Títulos y Forwards. Del lado de las posiciones activas, los contados sobre TES y los títulos negociables (TES) en posición presentan la mayor sensibilidad a la volatilidad de la tasa de interés. Por el lado del pasivo, son las operaciones de contado sobre títulos las que representan mayor exposición a la tasa de cambio.

7.9. Gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT)

La Corporación, en adición a los principios y reglas establecidos por las normas colombianas que regulan la prevención de ocurrencia de actividades delictivas tales como el LA/FT, enfatiza cuatro principios guías de su sistema de administración de tales riesgos:

- a) **Responsabilidad Individual:** El éxito de la Corporación, tanto a nivel comercial, económico como de reputación y en el cumplimiento de las normas internacionales y nacionales, depende no sólo del esfuerzo conjunto de todos, ya que cada colaborador de la Corporación tiene una misión particular en ello. De igual forma, la aplicación y éxito de las políticas que rigen la actividad de la Corporación en cuanto al SARLAFT y gestión de riesgo de otras actividades delictivas dependen no sólo del Oficial de Cumplimiento sino, en primer término, de la responsabilidad individual con que cada colaborador o empleado las asuma y aplique.
- b) **Exhaustividad:** Todo colaborador de la Corporación está llamado a desarrollar su trabajo con excelencia y compromiso. Idéntico comportamiento se espera respecto de la aplicación y observancia de las políticas establecidas en este manual en desarrollo SARLAFT y la gestión para prevenir, detectar y reportar cualquier situación que conlleve a la utilización de la compañía en otras actividades delictivas. La observancia parcial o incompleta de las citadas políticas las debilita y hace perder su efecto.
- c) **Independencia:** Todo colaborador o empleado de la Corporación debe desarrollar su actividad libre de presiones y motivaciones ajenas al normal y ético desempeño de sus funciones. Es obligación principal de la Corporación velar porque ello se verifique. El organismo natural al interior de la empresa que vela porque ello ocurra es el Oficial de Cumplimiento.
- d) **“Estándares más altos”:** En la consecución de sus objetivos. la Corporación debe siempre apuntar a conseguir los estándares más altos en su desempeño. Idéntico espíritu debe inspirar la creación, implementación y comunicación de las políticas contenidas en este manual para dar realidad al SARLAFT y gestión y prevención de otras actividades delictivas.

La Corporación Financiera ha establecido políticas en relación con el sistema de administración de lavado de activos (LA) y financiación del terrorismo (FT). que implican:

- Dar efectivo cumplimiento en la operación de Colombia de las políticas generales establecidas a nivel mundial por el Grupo BNP Paribas, de acuerdo con las cuales todas sus filiales y vinculadas deben ser empresas líderes y ejemplares en la prevención de los delitos de lavado de activos, financiación del terrorismo y corrupción.
- Cumplir en forma estricta con todas las normas legales establecidas en Colombia para el control y prevención de este tipo de delitos.
- Crear, desarrollar y mantener a nivel institucional en la operación de Colombia una cultura de administración de riesgos, teniendo en cuenta las etapas y elementos del SARLAFT definidos por las autoridades colombianas en concordancia con las normas internacionales aplicables.

- Mantener un compromiso amplio y permanente con accionistas, casa matriz, directivos, funcionarios, aliados estratégicos, clientes y autoridades legislativas, judiciales y de control de Colombia, para implementar y ajustar sus esquemas de administración del riesgo a las diversas modalidades que vayan surgiendo y que estén a su alcance para asegurar el cumplimiento de las políticas generales definidas por la casa matriz, así como de las normas legales encaminadas a prevenir y controlar el riesgo de lavado de activos y la financiación del terrorismo, particularmente las contenidas en los artículos 102 a 105 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero ("EOSF"), la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia y las normas internacionales que le sean aplicables.
- Derivado de lo anterior es deber de todos los funcionarios, órganos de administración y de control y, en especial, del Oficial de Cumplimiento, asegurar en cada una de sus actividades, labores y funciones, la aplicación y cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias relativas al SARLAFT, así como de los reglamentos internos que adopte la Corporación, en aplicación de las anteriores y de las políticas generales del Grupo BNP Paribas.
- Mantener un permanente contacto y colaboración con las entidades y autoridades encargadas del control de los riesgos de LA/FT, así como de corrupción, para facilitar, en forma eficiente y oportuna, la información y documentación necesaria para investigar y combatir a las organizaciones o personas que cometen estos delitos.
- Mejoramiento continuo así como permanente capacitación a todas las personas que laboren o presten sus servicios en o a la Corporación, en relación con las leyes, reglamentos, políticas, procedimientos, directrices y toda otra regla de conducta interna o externa que contribuya a la prevención y control de actividades delictivas. Igualmente, se busca de esta forma asegurar el cumplimiento de los reglamentos internos y demás disposiciones relacionadas con el SARLAFT establecidas por la Casa Matriz.
- Prohibición de desarrollar operaciones comerciales con cualquier persona natural o jurídica que esté involucrada en actividades ilícitas.
- Monitoreo y revisión permanente bajo la coordinación del Oficial de Cumplimiento de los factores que permiten o determinan la realización de los riesgos de lavado de activos, financiación del terrorismo y corrupción, por parte de personas nacionales o extranjeras, teniendo especial cuidado de aquellos que por su perfil o funciones pueden exponer a este riesgo a la Corporación.
- Cumplir con la identificación de operaciones sospechosas estableciendo controles permanentes y periódicos así como dando oportuno reporte de las mismas a la UIAF, garantizando siempre la reserva de la información reportada.
- Evitar cualquier situación que pueda colocar a la Corporación, o a cualquiera de sus empleados, directivos, accionistas o socios en una situación que genere un conflicto de interés.
- Establecer e implementar un conjunto de reglas claras en relación con cualquier regalo u obsequio de parte de clientes proveedores o cualquier tercero relacionado con la operación de la Compañía, que permitan mantener la independencia de la Corporación y cada uno de sus funcionarios en el desarrollo de su objeto social.
- Preservar la transparencia e integridad de los mercados en los cuales opera la Corporación.

7.10. Gestión del Sistema de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor (SAC)

El Comité de Auditoría por medio de reuniones trimestrales y con una metodología previamente establecida realiza evaluaciones a los diferentes sistemas de administración de riesgo (SARO, SARLAFT, SARM, SARL, SARC, SAC, SARLAFT) en las diferentes áreas según aplique, así como el seguimiento a planes de acción definidos, revisión periódica de la gestión de la Revisoría Fiscal y de la Auditoría Interna y seguimiento a las principales variables de los estados financieros, entre otros asuntos, veló por el adecuado funcionamiento del sistema de control interno de BNP Paribas Corporación Financiera y apoyó a la Junta Directiva en el seguimiento de los asuntos, reportándole en forma periódica el desarrollo de sus actividades.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS Y ASOCIADAS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es:

	31/03/2022	31/12/2021
Casa matriz (Transfer pricing) (1)	18.525.333	9.943.618
Contrato de mandato y SLA Oficina de representación	84.142	816.954
Contrato de mandato y SLA BP2S	274.974	438.266
SLA BNPP NY	350.696	835.861
Otras cuentas por cobrar con casa Matriz	0	17.635
Otras cuentas por cobrar BNPP Dublín	23.259	23.259
Otras cuentas por cobrar Cardiff	0	279.913
Total	19.258.404	12.355.506

(1) Corresponde al 100% de la factura de Transfer Pricing recibida con corte al 31 de diciembre de 2021 (Ver nota 3.25.1)

NOTA 9. DERECHOS DE USO, PROPIEDADES Y EQUIPO

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es:

9.1. Valores netos de propiedades y equipo.

	31/03/2022	31/12/2021
Propiedades y equipos, neto		
Equipamiento de tecnología de la información	3.169.467	3.597.922
Equipo de oficina, enseres accesorios	128.448	127.925
Total	3.297.915	3.725.847

9.2. Valores de derechos de uso

	31/03/2022	31/12/2021
Derechos de uso		
Derechos de uso	2.928.063	3.065.738

9.3. Movimientos derechos de uso, propiedades y equipo.

Movimiento año 2022		Equipamiento de tecnología de la información	Derechos de uso	Enseres y accesorios Equipo de oficina	Propiedades y equipo, neto
Saldo inicial al 1 de enero de 2022		3.597.922	3.065.738	127.925	6.791.585
Cambios	Adiciones y retiros netos	49.358	-	9.417	58.775
	Ajustes (IFRS 16 y otros)		117.422	-	117.422
	Gasto por depreciación.	(477.813)	(255.097)	(8.893)	(741.803)
	Pérdida en venta de activos	-	-	-	-
Total cambios		(428.455)	(137.675)	524	(565.606)
Saldo final al 31 de marzo de 2022		3.169.467	2.928.063	128.449	6.225.979

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

Movimiento año 2021	Equipamiento de tecnología de la información	Derechos de uso	Enseres y accesorios Equipo de oficina	Propiedades y equipo, neto
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.672.005	4.000.209	171.455	6.843.669
Cambios				
Adiciones y retiros netos	2.379.619	-	-	2.379.619
Gasto por depreciación.	(1.516.654)	(1.006.432)	(40.918)	(2.564.004)
Pérdida en venta	-	-	(2.611)	(2.611)
Otros ajustes	62.952	71.961	-	134.913
Total cambios	925.917	(934.471)	(43.529)	(52.083)
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021	3.597.922	3.065.738	127.926	6.791.586

9.4. Movimientos pasivos por arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y durante el año 2021 fue:

	Derechos de uso de Inmueble	Derechos de uso de vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.744.878	16.919	2.761.797
Gastos por intereses	80.866	138	81.004
Nuevos contratos y ajustes	71.961	-	71.961
Pagos de capital e intereses	(712.626)	(17.057)	(729.683)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.185.079	-	2.185.079
Ajustes IFRS 16	117.423	-	117.423
Gastos por intereses	17.732	-	17.732
Pagos de capital e intereses	(188.448)	-	(188.448)
Saldo al 31 de marzo de 2022	2.131.786	-	2.131.786

NOTA 10. COMPENSACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros sujetos a compensación, acuerdos maestros de compensación exigibles o acuerdos similares cuyos pasivos asociados efectivamente se compensan en el Estado de la Situación Financiera, incluyen las operaciones de Contado de Títulos, los FX Spot (t+n) y los Derivados (NDF-FW). De manera similar, se reconocen dentro de los activos financieros sujetos a compensación el costo amortizado de las Simultáneas Activas con cuya contraparte, a su vez, se mantengan Simultáneas Pasivas, y se mantenga la misma fecha de vencimiento, con la diferencia de que estos no son efectivamente compensados en el Estado de la Situación Financiera.

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR TIPO DE TASA DE INTERES

Al cierre del primer trimestre de 2022, la Corporación mantiene Instrumentos Financieros de tasa de interés fija y variable, dentro de los primeros se encuentran el Efectivo, las Inversiones en Títulos de Tesorería (TES), las Operaciones de contado sobre títulos y las Operaciones del Mercado Monetario. Los Instrumentos Financieros de tasa de interés variable corresponden a los Títulos de Desarrollo Agropecuario indexados a la DTF e IBR (Tasa de referencia de los Cts, a 90 días de Bancos, corporaciones y compañías de financiamiento comercial).

Instrumentos financieros por tipo de tasas de interés al 31 de marzo de 2022	Tasa de interés variable	Tasa de interés fija	Total instrumentos
Activos financieros	-	339.858.867	339.858.867
Pasivos Financieros	-	(199.483.427)	(199.483.427)

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

NOTA 12. DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 está compuesto por los siguientes rubros:

	31/03/2022	31/12/2021
Giros por pagar	3.371.841	1.915.247
Depósitos de ahorro	42.193.288	39.768.770
	45.565.129	41.684.017

NOTA 13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

Los otros pasivos financieros de la Corporación Financiera incluyen instrumentos a costo amortizado, dentro de los cuales se encuentran Simultáneas, Repos, Créditos Interbancarios, Cuentas de Ahorro, Giros por Pagar y Cuentas por pagar; así como instrumentos a valor razonable, que comprenden operaciones en Corto de TES, Derivados, Contados de Bonos y FX Spot (t+n). La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Pasivos Financieros a 31 de marzo 2022	al costo amortizado	al valor razonable	Tota Pasivos financieros
Simultáneas y Repos	118.570.580	-	118.570.580
Interbancarios	24.414.471	-	24.414.471
Operaciones en corto	-	2.261.289	2.261.289
Derivados	-	6.413.364	6.413.364
Operaciones de Contado	-	126.809	126.809
Otros pasivos financieros	142.985.051	8.801.462	151.786.513

Pasivos Financieros a diciembre 2021	al costo amortizado	al valor razonable	Tota Pasivos financieros
Simultáneas y Repos	212.186.749	-	212.186.749
Interbancarios	65.788.761	-	65.788.761
Operaciones en corto	-	-	-
Derivados	-	4.460.895	4.460.895
Operaciones de Contado	-	316.380	316.380
Otros pasivos financieros	277.975.510	4.777.275	282.752.785

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS

Los pasivos por impuestos están conformados por los siguientes rubros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31/03/2022	31/12/2021
Industria y comercio	222.340	91.611
IVA	58.994	1.451.481
Total	281.334	1.543.092

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están compuestas por:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Dividendos por pagar	3.743.128	-
Retenciones y aportes laborales	2.037.193	1.334.422
Diversas – Transfer pricing (1)	2.042.294	-
Proveedores y otras	38.955	693.478
Contribuciones	3.005	4.822
Total	<u>7.864.575</u>	<u>2.032.722</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2022 corresponde a la estimación de transfer pricing del año 2022 recibida de casa matriz. Teniendo en cuenta que para este corte representa un valor por pagar, se ha reconocido el 100% del valor estimado para el cierre de este trimestre.

NOTA 16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

16.1. Impuestos Corrientes y Diferidos

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana es de 35% para el 2022 y 31% para el año 2021, así mismo señala que las instituciones financieras deben liquidar unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta siempre y cuando obtengan una renta gravable igual o superiores a 120.000 UVT (para el año 2022 \$4.560.480) del 3% para 2021, 2022, 2023, 2024 y 2025

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año 2022 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (38% del 2022 al 2025 y del 35% del 2026 en adelante).

Las declaraciones de los años 2016, 2017 y 2018 está sujeta a la revisión y aceptación de la autoridad tributaria. Para los años 2019 y 2020 las declaraciones ya están en firme dado que estas dos declaraciones se cobijan por beneficio de auditoria por haber incrementado el impuesto en los porcentajes establecidos por la norma tributaria.

Los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que realizaron operaciones con vinculados en el exterior, tienen la obligación de demostrar que los precios y márgenes de utilidades concuerdan con los que tendría en operaciones con no vinculados, para analizar los efectos en impuesto de la renta, costos, deducciones, activos y pasivos.

16.2. Gasto impuesto sobre la renta

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Impuesto sobre la renta corriente	-	-
Ajustes de años anteriores del impuesto de renta	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	-	1.805.877
Gasto impuesto de renta	-	1.805.877

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Por los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

16.3. Determinación Tasa Impositiva Efectiva

	31/03/2022	31/03/2021
Ganancia (pérdida) contable	644.608 %	11.962.881 %
Tasa impositiva aplicable (%)	225.613 35,00%	4.067.379 34,00%
Efecto de la tasa impositiva de ingresos de actividades ordinarias exentos de tributación (%)	471.632 73,17%	9.189.256 76,81%
Efecto de la tasa impositiva de gastos no deducibles para la determinación de la ganancia (pérdida) tributable (%)	246.019 38,17%	4.475.835 37,41%
Efecto de la tasa impositiva de ajustes a impuestos corrientes de periodos anteriores (%)	- 0,00%	- 0,00%
Otros efectos de la tasa impositiva por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso) (%)	- 0,00%	2.451.919 20,50%
Tasa impositiva media efectiva (%)	- 0,00%	1.805.877 15,10%

16.4. Activos/Pasivos por impuestos Diferidos

	31/03/2022	31/12/2021
Activos por impuestos diferidos	15.631.499	14.195.479
Pasivo por impuestos diferidos	(6.818.583)	(7.365.177)
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos	8.812.916	6.830.302
Activos (Pasivos) por impuestos diferidos al comienzo del periodo	6.830.302	3.091.212
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	(1)	(626.483)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	1.982.615	4.365.573
Activos (Pasivos) por impuestos diferidos al final del periodo	8.812.916	6.830.302

NOTA 17. PROVISIONES

Incluye provisiones para pago de servicios prestados por parte de partes relacionadas mediante SLAs y proyectos, honorarios de asesoría, gastos administrativos fijos, servicios públicos y asistencia técnica. Se espera que las salidas de efectivo para liquidar las obligaciones contraídas se presenten durante el presente año algunas de estas en el mes inmediatamente siguiente al mes corte de esta información y otras en el transcurso del presente año.

De acuerdo a la política de la Corporación establecida para las provisiones la composición de las provisiones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Saldo al 31 de marzo de 2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Provisión de proyectos y SLAs	2.633.336	1.219.066
Provisión Impuesto de Industria y Comercio	214.148	-
Otros	18.000	-
Saldo al final del periodo	2.865.484	1.219.066

El movimiento de las provisiones durante cada periodo fue el siguiente:

	Saldo al 31 de marzo de 2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	1.219.066	4.335.264
Incrementos del ejercicio	2.740.507	13.755.469
Montos utilizados	(1.059.831)	(16.740.897)
Montos no utilizados, reversados	(34.258)	(130.770)
Saldo al final del periodo	2.865.484	1.219.066

NOTA 18. INGRESOS

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Corporación y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente sin incluir impuestos y aranceles.

Ingresos de actividades ordinarias	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Ingresos netos por precios de transferencia	6.539.421	10.927.291
Valoración de derivados	9.640.236	15.864.991
Valoración de inversiones a valor razonable	18.782.459	5.149.120
Diferencia en cambio, neta	(314.400)	6.643.210
Utilidad en operaciones de contado	1.613.584	1.550.717
Ingresos SLAs	716.926	685.947
Utilidad en venta de inversiones	772.172	246.850
Valoración de operaciones de liquidez	517.292	101.603
Ingresos M&L	184.860	222.324
Ingresos CSR	101.903	-
Ingresos financieros operaciones de mercado	1.589.282	94.210
Total ingresos	40.143.735	41.486.263

NOTA 19. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las leyes laborales prevén el pago de una compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de la Corporación. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y sueldo. Además, se reconoce intereses al 12% anual sobre montos acumulados a favor de cada empleado. Ante retiros injustificados, el empleado tiene derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el sueldo.

Beneficios a los empleados a corto plazo - Un pasivo es reconocido por los beneficios acumulados para los empleados con respecto a los salarios, permisos anuales y reposos médicos, en el período en el que se ofrece el servicio relativo al importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de dicho servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a los empleados a corto plazo se miden a importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de esos servicios relacionados.

Los pasivos reconocidos, con respecto a otros beneficios a los empleados a largo plazo, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará la Corporación con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa.

Las obligaciones asociadas a los beneficios a empleados de la Corporación derivan principalmente de beneficios a corto plazo.

La Corporación no cuenta con beneficios post-empleo y tampoco cuenta con planes de beneficios definidos, y por ende no hay mediciones actuariales.

Pasivos por beneficios a los Empleados	31/03/2022	31/12/2021
Cesantías	57.004	170.957
Intereses sobre cesantías	1.690	19.592
Vacaciones	915.257	744.319
Prima legal	57.002	-
Prima extralegal	7.010.101	13.891.039
Total pasivos por Beneficios a Empleados	8.041.054	14.825.907

BNP PARIBAS COLOMBIA CORPORACION FINANCIERA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (No auditados)
 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)

NOTA 20. GASTOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES, DERIVADOS Y OPERACIONES DE LIQUIDEZ

A continuación, se detalla la pérdida reconocida en cada corte por concepto de valoración de los instrumentos financieros de la Corporación Financiera:

	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Pérdida en valoración de derivados	6.699.696	13.444.121
Pérdida por valoración de inversiones	18.504.647	7.340.340
Pérdida en valoración de operaciones de contado	1.365.550	1.829.569
Pérdida en valoración de operaciones de liquidez	317.323	113.741
Venta de inversiones	485.686	298.409
Gastos por valoración de inversiones, derivados y operaciones de liquidez	27.372.902	23.026.180

NOTA 21. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros de la Corporación Financiera están conformados por intereses y comisiones bancarias como se muestra a continuación:

	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Intereses depósitos y exigibilidades	32.665	19.176
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	17.732	21.993
Intereses operaciones del mercado monetario	2.346.382	373.545
Comisiones	60.768	47.884
Costos financieros	2.457.547	462.598

NOTA 22. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la regulación colombiana se realizó la constitución de la reserva legal de acuerdo a las utilidades que se generaron al corte de diciembre de 2021 sobre el 10% de la utilidad neta.

El movimiento de la reserva se refleja a continuación:

Reserva Legal al 31 de diciembre de 2021	10.324.570
Reserva legal constituida para 2022	462.115
Total reserva legal al 31 de marzo de 2022	10.786.685

NOTA 23. DIVIDENDOS POR ACCION

La Asamblea de Accionistas decidió realizar distribución de utilidades acumuladas al cierre del año 2021 según Acta No. 26 del 31 de marzo de 2022 así:

	Nacionalidad	Acciones	Valor a distribuir antes de retención	%	% Retención	Retención en la fuente	Valor neto a pagar
BNP Paribas SA (Francia)	Francesa	125.698.104	3.909.489	94,000008%	10,0%	390.949	3.518.540
Antin Participation 5 (Francia)	Francesa	8.023.269	249.542	5,999990%	10,0%	24.954	224.588
BNP Paribas Securities Services(Francia)	Francesa	1	0,03	0,000001%	10,0%	0,01	0,02
Omar Andres Duque Tobon	Colombiano	1	0,03	0,000001%	0%	-	0,03
Jorge Valderrama	Colombiano	1	0,03	0,000001%	0%	-	0,03
TOTALES		133.721.376	4.159.031	100%		415.903	3.743.128

NOTA 24. CONTINGENCIAS

La Corporación al 31 de marzo de 2022, no tenía contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal proveniente de terceros, a favor o en contra.

NOTA 25. INFORMACIÓN ADICIONAL

La Corporación Financiera no posee compromisos de inversión en capital. Por otra parte, se precisa que el valor correspondiente a la remuneración del auditor no incluye impuestos e incluye todas las obligaciones aplicables al auditor, por ejemplo; Ley 43 de 1990, Ley 222 de 1995, CE 54 de 2008 expedida por la SFC, Decreto 0302 del 20-02-2015 expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, y todas aquellas normas que le sean aplicables a las funciones del Revisor Fiscal.

NOTA 26. HECHOS POSTERIORES

Después del 31 de marzo de 2022 se presentaron los siguientes eventos que fueron registrados de acuerdo con las instrucciones de grupo:

- El pago de dividendos está programado para el 06 de mayo de 2022.
- El recaudo de la factura final de transfer pricing del año 2021 se realizará el 10 de mayo de 2022.