

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS **CONSOLIDADOS**

TERCER
TRIMESTRE **2021**



bancopopular

bancopopular.com.co



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2021 de Banco Popular S.A. y sus subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink that reads 'Caterine Andrea Palmar G.'.

Caterine Andrea Palmar Gutiérrez
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2021 de Banco Popular S.A. y sus subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Popular S.A. al 30 de septiembre de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Caterine Palmar G.

Caterine Andrea Palmar Gutiérrez
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.693.143	1.528.343
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7 (a)	330.248	347.138
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI	7 (b)	2.942.766	2.133.125
Activos financieros a costo amortizado	7 (c)	1.057.928	1.073.108
Deterioro de inversiones	7 (c)	(381)	(274)
Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto	8	21.409.059	20.426.642
Otras cuentas por cobrar, neto	9	250.022	238.183
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	626.136	577.963
Activos tangibles, neto	11	782.994	815.800
Activos intangibles, neto	12	235.916	221.756
Activo por impuesto a las ganancias - corriente	13	6.468	30.892
Otros activos	14	1.780	2.054
Total activos		29.336.079	27.394.730
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	10.963	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	15 y 16	24.868.501	23.040.863
Cuentas por pagar y otros pasivos	17	463.601	456.465
Provisiones	18	33.859	43.680
Pasivo por impuesto a las ganancias			
Corriente	13	19.659	0
Diferido	13	111.526	125.535
Beneficios de empleados	19	515.944	489.084
Total pasivos		26.024.053	24.204.935
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	20	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	20	2.548.789	2.440.844
Utilidades no apropiadas		589.036	646.742
Otros resultados integrales		1.787	(69.673)
Total patrimonio intereses controlantes		3.279.925	3.158.226
Intereses no controlantes		32.101	31.569
Total patrimonio		3.312.026	3.189.795
Total pasivos y patrimonio		29.336.079	27.394.730

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Resultados
Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en:		Por los periodos de nueve meses terminados en:	
		Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Ingresos por intereses y similares		554.157	533.387	1.645.415	1.687.784
Gastos por intereses y similares		(151.324)	(198.704)	(441.007)	(658.481)
Ingreso neto por intereses y similares		402.833	334.683	1.204.408	1.029.303
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(38.137)	27.549	(131.670)	(148.629)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		364.696	362.232	1.072.738	880.674
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24	48.704	47.138	145.387	136.193
Ingresos netos de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		8.968	-3.334	22.413	27.298
Otros ingresos	26	14.463	66.522	102.402	118.988
Otros gastos	26	(333.275)	(276.965)	(965.720)	(839.561)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		103.556	195.593	377.220	323.592
Gasto de impuesto a las ganancias		(42.358)	-64.971	(119.847)	(102.772)
Utilidad neta del periodo		61.198	130.622	257.373	220.820
Utilidad neta del periodo atribuible a:					
Intereses controlantes		60.272	130.431	256.162	220.157
Intereses no controlantes		926	191	1.211	663
		61.198	130.622	257.373	220.820

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
		Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Utilidad neta del período		61.198	130.622	257.373	220.820
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	8	0	(142.189)	163.049	(61.640)
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	8	0	51.912	(57.535)	23.802
(Pérdida) utilidad no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	7 (b)	(13.200)	31.068	(61.837)	48.267
Realización de ORI partida reclasificada a resultados		(2.051)	(20.626)	(15.877)	(26.713)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - títulos de deuda		5.449	(3.759)	26.686	(7.759)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial	10	7.955	3.849	(8.143)	(92)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de de deuda		51	(122)	410	178
Impuesto diferido en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de de deuda		(64)	44	(186)	(64)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(1.860)	(79.823)	46.567	(24.021)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		8.892	(1.012)	29.025	1.275
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas		(6.233)	0	(6.233)	0
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - instrumentos de patrimonio		(820)	106	(2.836)	(136)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados		0	0	1	2.722
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados		4.936	0	4.936	(1.489)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		6.775	(906)	24.893	2.372
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		4.915	(80.729)	71.460	(21.649)
Total otros resultados integrales durante el período interes no controlante, neto de impuestos	7 (b)	(1.950)	0	(1.950)	0
Total resultados integrales del período		64.163	49.893	326.883	199.171
Otros resultados integrales atribuibles a:					
Intereses controlantes		65.187	49.702	327.622	198.508
Intereses no controlantes		(1.024)	191	(739)	663
		64.163	49.893	326.883	199.171

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Patrimonio de los intereses controlantes									
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidades no distribuidas del ejercicio	Otros resultados integrales	Total de los Intereses controlantes	Intereses de no controlantes	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2019	77.253	63.060	2.252.343	266.718	20.654	409.596	(50.305)	3.039.319	30.660	3.069.979
Transacciones patrimoniales	0	0	189.117	(3.408)	223.887	(409.596)	0	0	0	0
Ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera, neto de impuesto	0	0	0	(34.446)	25.248	0	(37.838)	(47.036)	0	(47.036)
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(148.326)	0	0	(148.326)	(1.209)	(149.535)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	16.189	16.189	0	16.189
Enjague de pérdidas	0	0	(616)	0	616	0	0	0	0	0
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	(28)	0	0	(28)	0	(28)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	220.157	0	220.157	663	220.820
Saldo al 30 de septiembre de 2020	77.253	63.060	2.440.844	228.864	122.051	220.157	(71.954)	3.080.275	30.114	3.110.389
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.440.844	228.866	121.629	296.247	(69.673)	3.158.226	31.569	3.189.795
Transacciones patrimoniales	0	0	107.945	0	188.302	(296.247)	0	0	0	0
Ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera, neto de impuesto	0	0	0	34.446	(139.960)	0	105.514	0	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)	(693)	(106.375)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(28.661)	(28.661)	0	(28.661)
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	(119)	0	0	(119)	14	(105)
Realización de ORI y/o Adopción por primera vez	0	0	0	(12.477)	17.869	0	(5.393)	(1)	0	(1)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	256.162	0	256.162	1.211	257.373
Saldo al 30 de septiembre de 2021	77.253	63.060	2.548.789	250.835	82.039	256.162	1.787	3.279.925	32.101	3.312.026

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 189020 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Flujo de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período	27	256.162	220.157
Utilidad neta Interés no controlante	27	1.211	663
Gasto por impuesto a las ganancias		119.847	102.772
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11, 12, 26	74.288	64.612
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	153.567	169.176
Ingresos netos por intereses		(1.204.408)	(1.029.304)
(Pérdida) utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(1.261)	(52)
Ajustes en cambio		1.831	(25.766)
Dividendos causados		(7.486)	(5.840)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(56.860)	(53.173)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(738)	(270)
Deterioro de activos tangibles, neto	11	666	23
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(13.703)	(9.363)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	11	3.168	(2.116)
Variación neto en activos y pasivos operacionales			
Disminución de instrumentos derivados de negociación		3.277	21.688
Disminución (aumento) en inversiones negociables		4.657	(64.756)
Disminución en cuentas por cobrar		(6.225)	(107.610)
Aumento en otros activos		(20.914)	(17.280)
Otros pasivos y provisiones		(19.897)	(24.680)
Aumento en Beneficios a empleados		26.863	1.836
Aumento de cartera de créditos		(1.104.111)	(1.324.646)
Aumento de depósitos de clientes		494.193	3.209.096
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios		810.328	(1.220.531)
Intereses recibidos		1.536.302	1.586.498
Intereses pagados pasivos		(442.103)	(661.451)
Pago intereses arrendamientos financieros	16 (b)	(2.309)	(5.482)
Impuesto sobre la renta pagado		(72.317)	(79.610)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		534.028	744.591
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado		(870.879)	(920.468)
Redención o venta de inversiones a costo amortizado		898.248	410.538
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(1.571.261)	(419.138)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		827.327	455.800
Adquisición de activos tangibles	12	(8.455)	(40.721)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	(2)	(2.020)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		3.669	518
Adquisición de activos intangibles	13	(52.582)	(62.946)
Dividendos recibidos		3.721	2.893
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(770.214)	(575.544)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(89.668)	(107.661)
Emisión de títulos de inversión en circulación	16 (b)	500.000	494.952
Pagos de títulos de inversión en circulación		(111.438)	(596.153)
Pago canon arrendamientos	16 (b)	(15.585)	(14.633)
Obligaciones financieras		118.325	47.775
Efectivo neto usado en provisto por (usado en) las actividades de financiación		401.634	(175.720)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(648)	12.755
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		164.800	6.082
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.528.343	1.320.378
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.693.143	1.326.460

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Separados.


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Noviembre de 2021)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros Condensados Consolidados comprenden la información financiera del Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. y Fiduciaria Popular S.A., en adelante Banco y sus Subsidiarias como se reportan a continuación:

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaría Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

La duración establecida en los estatutos es hasta el 30 de junio de 2050, sin embargo, el Banco podrá disolverse antes de dicho término, o el mismo puede ser prorrogado. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura 2530 del 3 de noviembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación de los artículos 20, 52 y 53 de los Estatutos Sociales.
- En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C.

- El 21 de junio de 2018, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la reforma de los artículos décimo séptimo, trigésimo octavo y cuadragésimo de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre contable de ejercicio de semestral a anual, lo cual consta el Acta No. 154. Escritura Pública No. 1418 del 30 de junio de 2018 de la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 187 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 105 corresponsales no bancarios, 1 centrales de servicio, 2 centrales de libranzas, 27 centros de recaudo y 744 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 septiembre de 2021 era de 6.488 (al 31 de diciembre de 2020 era de 6.860).

En 2006 la Sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. registró situación de control sobre el Banco Popular S.A. ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C.

El Banco Popular S.A., es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Banco y sus Subsidiarias:

Subsidiarias	Actividad Económica	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
		Participación Capital Social	Participación Capital Social
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.	71,10%	71,10%
Fiduciaria Popular S.A.	Celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.	94.85%	94,85%

El Banco Popular S.A. registró en la Cámara de Comercio de Bogotá una situación de control como sociedad matriz de las sociedades Subsidiarias en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio Carrera 13 a No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. Calle 26 No. 96J - 66 oficina 604 en Bogotá.

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular, tienen su domicilio en la Av. Calle 26 No. 96J - 66 oficina 604, Bogotá, Colombia.

Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular S.A. en su calidad de sociedad filial.

El objeto social de Alpopular es el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera, la expedición de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda y el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o la gestión de tales créditos por cuenta de ellos, en los términos y para los fines señalados por la Ley. En ejercicio de su objeto social, Alpopular desarrolla actividades de Agenciamiento Aduanero desde el año 1969 según autorización otorgada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

Alpopular es una sociedad anónima, de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.6498 del 22 de diciembre de 1967 y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. Adicionalmente, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Alpopular su funcionamiento como entidad de servicios financieros por medio de la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993.

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 contaba con 817 y 868 empleados, así: 477 y 503 directos, 317 y 343 temporales, 23 y 22 practicantes del SENA, respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A.

Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la carrera 13 a No. 29 - 24, pisos 20, 21 y 24 es una sociedad anónima de naturaleza privada prestadora de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No. 4037 del 28 de agosto de 1991 de la Notaria 14 del Círculo de Bogotá y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 3329 del 12 de septiembre de 1991.

El objeto social principal de la Fiduciaria es la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general y todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autorizan realizar a las Sociedades Fiduciarias.

La Fiduciaria, cuenta con 11 oficinas ubicadas en sedes del Banco Popular, de las cuales en 8 hay atención comercial, así mismo cuenta con y 1 punto en instalaciones

del cliente, el cual es atendido por un funcionario de la Fiduciaria, adicional cuenta con 1 centro de operaciones en contingencia (COC).

Al 30 de septiembre de 2021, la Fiduciaria contaba con 284 empleados de los cuales 14 correspondían a temporales y 12 a practicantes del SENA. Al 31 de diciembre de 2020, la Fiduciaria contaba con 254 empleados de los cuales 2 correspondían a temporales y 10 a practicantes del SENA.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por IASB al 31 de diciembre de 2018, y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos: “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021” emitida en 2021

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales, base para la distribución de dividendos son los estados financieros separados.

Estos estados financieros condensados consolidados y sus revelaciones son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas revelaciones, se expresan en millones de pesos redondeados a la unidad más cercana, salvo en los casos en que se señale lo contrario.

El Banco y sus Subsidiarias presentan una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada período, puesto que, en los diferentes períodos revelados anteriormente, no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Estos estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias deben leerse conjuntamente con los estados financieros condensados separados del Banco al 30 de septiembre de 2021.

El Banco y sus Subsidiarias han aplicado consistentemente las políticas contables para los períodos presentados en estos estados financieros condensados consolidados.

El Banco y sus Subsidiarias llevan sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras en estos estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2021 han sido reclasificadas para efectos de comparabilidad, estas cifras no son materiales.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados consolidados son las mismas aplicadas por el Banco y sus Subsidiarias en los estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2020.

2.1 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) Nuevas normas y modificaciones - aplicables al 1 de enero de 2021

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 – Enmiendas a la NIIF 9 – Instrumentos financieros; NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; NIIF 7- Instrumentos financieros: revelaciones; NIIF 4 – Contratos de seguro y NIIF 16 – Arrendamientos

En agosto de 2020, el IASB emitió modificaciones a las normas que complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos de la reforma del índice de referencia de la tasa de interés en los estados financieros de una empresa que surgen cuando, por ejemplo, se utiliza un índice de referencia de la tasa de interés para calcular el interés de un activo financiero reemplazado con una tasa de referencia alternativa.

Las enmiendas de la Fase 2, Reforma de la tasa de interés de referencia — Fase 2, abordan cuestiones que podrían afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura que surgen del reemplazo de una tasa de interés de referencia con una tasa de referencia alternativa (problemas de reemplazo). En 2019, el IASB emitió sus enmiendas iniciales en la Fase 1 del proyecto.

Los objetivos de las enmiendas de la Fase 2 son ayudar a las empresas a:

- Aplicar las NIIF cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura debido a la reforma de la tasa de interés de referencia; y

- Proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros.

En la Fase 2 de su proyecto, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) modificó los requisitos de la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, la NIIF 7 - Instrumentos financieros: información a revelar, la NIIF 4 - Contratos de seguro y la NIIF 16 - Arrendamientos relacionados con:

Modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento. El IASB introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma (modificaciones requeridas como consecuencia directa de la reforma de la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate) y realizadas sobre una base económicamente equivalente). Estas modificaciones se contabilizan actualizando la tasa de interés efectiva. Todas las demás modificaciones se contabilizan utilizando los requisitos actuales de las NIIF. Se propone un expediente práctico similar para la contabilidad del arrendatario aplicando la NIIF 16.

Expediente practico para modificaciones. Según las reglas detalladas de la NIIF 9 - Instrumentos financieros, la modificación de un contrato financiero puede requerir el reconocimiento de una ganancia o pérdida significativa en el estado de resultados. Sin embargo, las enmiendas introducen un expediente práctico si un cambio resulta directamente de la reforma del LIBOR y ocurre sobre una base "económicamente equivalente". En estos casos, los cambios se contabilizarán actualizando la tasa de interés efectiva.

Requisitos de contabilidad de coberturas. Según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se interrumpe únicamente debido a la reforma del LIBOR. Las relaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben modificarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto. Las relaciones de cobertura enmendadas deben cumplir con todos los criterios de calificación para aplicar la contabilidad de cobertura, incluidos los requisitos de eficacia. Una vez que se establece la nueva tasa de referencia, las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura se vuelven a medir con base en la nueva tasa y cualquier ineficacia de la cobertura se reconocerá en resultados.

Revelaciones. Con el fin de permitir que los usuarios comprendan el efecto de la reforma en los instrumentos financieros y la estrategia de gestión de riesgos de una empresa, una empresa deberá proporcionar información adicional sobre:

- La naturaleza y alcance de los riesgos a los que está expuesta la empresa derivados de los instrumentos financieros sujetos a la reforma del LIBOR y cómo gestiona esos riesgos; y
- El progreso de la empresa para completar su transición a tasas de referencia alternativas y cómo está gestionando esa transición.

Las enmiendas de la Fase 2 se aplican solo a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia para los instrumentos financieros y las relaciones de cobertura.

Por lo anterior, no se dará de baja, ni ajustará el importe en libros de los instrumentos financieros por los requisitos de modificaciones de reforma del índice de referencia de la tasa de interés, sino que actualizaría la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio en el índice de referencia de la tasa de interés.

No se suspenderá la contabilidad de cobertura únicamente por reemplazar el índice de referencia de tasa de interés si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de cobertura.

Las modificaciones se aplican de forma retrospectiva a partir del 1 de enero de 2021.

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco ha realizado un desarrollo en el aplicativo SISCOI Fase II para el cambio de la tasa LIBOR por la nueva tasa SOFR la cual empieza a regir a partir de enero de 2022, las etapas del desarrollo son::

- A partir de enero de 2022, el Banco desembolsará nuevos créditos en dólares únicamente utilizando SOFR a plazo.
- Para operaciones desembolsadas antes de enero de 2022, se tendrá disponible la LIBOR hasta junio de 2023, dependiendo de la liquidez de la tasa de referencia.
- Operaciones con vencimiento después de junio de 2023 y desembolsadas antes de enero 2022, se incorporarán cláusulas de respaldo siguiendo las recomendaciones del ARRC y los estándares del mercado.

Proyecto - Actualización de la taxonomía de las NIIF: Mejoras generales y práctica común de 2021

El objetivo del proyecto es evaluar, utilizando evidencia empírica, si se necesitan mejoras a la taxonomía IFRS para respaldar el etiquetado de alta calidad de la información presentada en los estados financieros principales. Los elementos de práctica común en la Taxonomía IFRS reflejan revelaciones no requeridas explícitamente por las NIIF que las empresas a menudo incluyen en sus estados financieros. El término "común" se refiere a las revelaciones frecuentes de una serie de empresas en múltiples jurisdicciones contables.

La inclusión de contenido de práctica común dentro de la taxonomía IFRS permite un etiquetado más consistente de los estados financieros preparados aplicando las NIIF, al reducir la necesidad de que las empresas y los reguladores creen sus propios elementos taxonómicos. Las mejoras generales son cambios en el contenido de la taxonomía IFRS distintos de los que resultan de cambios en las NIIF

o de análisis de prácticas comunes de presentación de informes. Las mejoras generales incluyen, por ejemplo, mejoras a los modelos de datos para respaldar un etiquetado consistente o mejoras a elementos y etiquetas para reflejar mejor los requisitos de presentación y revelación de las NIIF.

Para identificar posibles mejoras a la taxonomía IFRS, se revisaron los comentarios de las partes interesadas e investigado los elementos de la taxonomía creados por las empresas ("extensiones") en los estados financieros preparados utilizando las NIIF según los requisitos de presentación interactiva de la Comisión de Bolsa de Valores de EE. UU. (SEC).

Se identificaron nuevos elementos potenciales de prácticas comunes de presentación de informes y algunas mejoras generales a la taxonomía IFRS existente. El IASB espera publicar una actualización de taxonomía IFRS propuesta que resuma las mejoras propuestas a la taxonomía IFRS en diciembre de 2021.

b) NIIF 16 y COVID-19

En mayo de 2020, el IASB emitió "Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19", que modificó la NIIF 16 - Arrendamientos. La enmienda permitió a los arrendatarios, como una solución práctica, no evaluar si las reducciones de alquiler particulares que ocurren como consecuencia directa de la pandemia del COVID-19 son modificaciones de arrendamiento y, en cambio, contabilizar esas reducciones de alquiler como si no fueran modificaciones de arrendamiento. La enmienda no afectó a los arrendadores.

En marzo de 2021, el IASB emitió "Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021", que modificó la NIIF 16. La enmienda, amplió la disponibilidad de la solución práctica para que se aplique a las reducciones de alquiler para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos hasta el 30 de junio de 2022 o antes, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar la solución práctica.

La enmienda modificó el párrafo 46B y añadió los párrafos C20BA a C20BC. Los arrendatarios aplicarán esta modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021. Se permite la aplicación anticipada.

El Banco y sus Subsidiarias aplicaron la solución práctica permitida en la enmienda a la NIIF 16, a partir del mes de abril de 2020, y sus impactos han sido reconocidos en el estado de resultados, ajustando el respectivo pasivo por arrendamiento. (Ver Nota 16 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y Nota 29 – Otros Asuntos - COVID-19).

c) Nuevas normas o enmiendas para 2022 y futuras modificaciones contables

Se relaciona a continuación, las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante los años 2020 y 2021, aplicables a partir del 1 de enero

de 2022, 2023 y 2024. Así mismo, se incluyen algunos proyectos de normas de discusión pública publicados por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP). El impacto de las enmiendas, integraciones y proyectos de normas aplicables a partir del 2022, 2023 y 2024 está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco y sus Subsidiarias; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo	Enmienda a la NIC 16 – Ingresos antes del uso previsto.	<p>Se prohíbe a una entidad deducir del costo de la propiedad, planta y equipo los montos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.</p> <p>Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.</p>
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Enmienda a la NIC 37 – Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato	<p>Las modificaciones especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causara pérdidas – contratos onerosos.</p> <p>Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.</p>
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020	Modificaciones propuestas a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros, NIC 41 – Agricultura, NIIF 16 – Arrendamientos.	<p>NIIF 1, se simplifica la aplicación de la norma por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz, en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas para todos los negocios en el extranjero por importes incluidos en los estados financieros consolidados de la Matriz.</p> <p>NIIF 9, aclara que - a los efectos de la aplicación del criterio del 10% para la baja en cuentas de los pasivos financieros - al determinar las comisiones pagadas una vez deducidas las comisiones recibidas, el prestatario solo incluye las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista en nombre del otro.</p> <p>NIC 41, se elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo de los impuestos al medir el valor razonable los activos biológicos, alineando así los requisitos de medición del valor razonable con los de la NIIF 13 – Medición del valor razonable.</p> <p>NIIF 16, se elimina el ejemplo ilustrativo 13, de los pagos del arrendador en relación con las mejoras del arrendamiento. En su redacción actual, este ejemplo no está claro por qué tales pagos no constituyen un incentivo para el arrendamiento.</p> <p>Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.</p>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados</p> <p>NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</p>	<p>Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.</p>	<p>Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.</p> <p>La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las mismas.</p>
<p>Proyecto de Enmienda NIC 12 – Impuesto a las ganancias</p>	<p>Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción. Enmiendas propuestas a la NIC 12.</p>	<p>Las modificaciones propuestas requerirían que una entidad reconozca el impuesto diferido generado en el reconocimiento inicial de transacciones particulares en la medida en que la transacción dé lugar a montos iguales de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones propuestas se aplicarían a transacciones particulares para las cuales una entidad reconoce un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.</p> <p>Se contabilizan algunas transacciones, reconociendo inicialmente tanto un activo como un pasivo. Por ejemplo, un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha de inicio de un arrendamiento.</p> <p>Dichas transacciones pueden dar lugar a diferencias temporales iguales y compensadas que, aplicando el principio general de la NIC 12, daría lugar al reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, cambios aplicables al 1 de enero de 2023.</p>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros)</p>	<p>Las modificaciones aclaran un criterio en la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente: el requisito de que una entidad tenga el derecho de diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa.</p>	<p>En junio de 2021, el Consejo consideró los comentarios recibidos con respecto al posible desajuste entre la clasificación contable y los términos contractuales del préstamo. El Consejo decidió tentativamente, entre otras decisiones, modificar la NIC 1 de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Especificar que si el derecho a diferir la liquidación durante al menos 12 meses está sujeto a que una empresa cumpla con las condiciones después del período sobre el que se informa, esas condiciones no afectarían si el derecho a diferir la liquidación existe al final del período sobre el que se informa (la fecha de presentación de informes) con el fin de clasificar un pasivo como corriente o no corriente; • Incluir requisitos de revelación adicionales para pasivos no corrientes sujetos a condiciones; y • Exigir que una empresa presente por separado en su estado de situación financiera "pasivos no corrientes sujetos a condiciones en los próximos 12 meses". <p>Se espera un borrador para discusión pública en el cuarto trimestre de 2021. El Consejo ha decidido provisionalmente cambiar la fecha de vigencia de las modificaciones un año hasta no antes del 1 de enero de 2024.</p>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 – Realización de juicios de importancia relativa y Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p>	<p>IASB modifico la NIC 1, NIIF 2 y NIC 8 para mejorar la información a revelar sobre políticas contables y aclarar la distinción entre políticas y estimaciones contables.</p>	<p>Las enmiendas a la NIC 1 requieren que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes. Las modificaciones a la Declaración de Práctica de las NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. El objetivo del proyecto es ayudar a las partes interesadas a mejorar las revelaciones de políticas contables para los usuarios principales de los estados financieros para lograrlo el IASB modificó:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 para requerir que las entidades revelen su información de política contable significativa en lugar de sus políticas contables significativas; y • Declaración de Prácticas de Materialidad para incluir guías y ejemplos sobre la aplicación de la materialidad a las revelaciones de política contable. <p>Por separado, el IASB también emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones y otros eventos pasados.</p> <p>Las modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8 entrarán en vigor para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permitirá la aplicación anticipada.</p>
<p>Proyecto - Actualización de la taxonomía de las NIIF: Modificaciones de la NIC 1, la NIC 8, y la declaración de practica de la NIIF 2</p>	<p>El 21 de abril de 2021, el Consejo publicó para comentarios la Taxonomía IFRS 2021 - Actualización propuesta - Revelación de políticas contables y definición de estimaciones contables.</p>	<p>Esta actualización incluye cambios resultantes de las siguientes enmiendas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica de las NIIF 2 – Juicios de materialidad), emitida en febrero de 2021; y • Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8 - Políticas Contables, Cambios a las Estimaciones Contables y Errores), emitida en febrero de 2021. <p>El período de comentarios fue recibido hasta el 21 de junio de 2021. Las modificaciones en la taxonomía aplican a los periodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.</p>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>Proyecto de Norma - Requerimientos de Información a Revelar en las Normas NIIF—Un enfoque Piloto Modificaciones propuestas a las NIIF 13 y NIC 19</p>	<p>El Consejo ha aplicado una Guía para desarrollar propuestas de modificaciones a las secciones de información a revelar de la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable y la NIC - 19 Beneficios a los Empleados</p>	<p>El Proyecto de Norma incluye:</p> <p>(a) La Guía propuesta;</p> <p>(b) Modificaciones propuestas a la NIIF 13 que comprenden:</p> <p>(i) un objetivo global de información revelar y objetivos específicos de información a revelar para activos y pasivos medidos a valor razonable en el estado de situación financiera;</p> <p>(ii) un objetivo específico de información a revelar para activos y pasivos no medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, pero para los que se revela el valor razonable; y</p> <p>(iii) elementos de información para permitir que una entidad cumpla los objetivos específicos de información a revelar;</p> <p>(c) Modificaciones propuestas a la NIC 19 que comprenden:</p> <p>(i) objetivos globales de información a revelar para los beneficios a los empleados dentro del alcance de la NIC 19;</p> <p>(ii) objetivos específicos de información a revelar para los planes de beneficios definidos; y</p> <p>(iii) elementos de información para permitir que una entidad cumpla los objetivos específicos de información a revelar para los planes de beneficios definidos; y;</p> <p>(d) Modificaciones consecuentes propuestas a la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y la CINIIF 17 - Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo.</p> <p>(d) modificaciones consecuentes propuestas a la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y la CINIIF 17 - Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo.</p> <p>Este Proyecto de Norma hace referencia a la información necesaria para satisfacer las necesidades de los usuarios descritas en los objetivos de información a revelar. Una entidad aplicará la definición de material o con importancia relativa de la NIC 1 Presentación de Estados Financiero para valorar si la información es material o tiene importancia relativa para su incorporación a los estados financieros.</p> <p>El periodo de comentarios fue recibido hasta el 21 de octubre de 2021.</p>

d) Implementación Nuevo Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio

A partir de enero de 2021 el Banco implementó el nuevo Margen de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio de conformidad con lo establecido en los

Decretos 1477 de 2018, Decreto 1421 de 2019, Circular Externa 020 de 2019 y la Circular Externa 025 de 2020 sobre Riesgo Operativo emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los resultados para los estados financieros condensados consolidados con corte al 30 de septiembre de 2021 se observan en la Nota 23 – Manejo de capital adecuado.

e) Implementación Decreto 1311 de 2021 emitido por el Ministerio de Industria y Comercio

El 20 de octubre de 2021, el Ministerio de Industria y Comercio emitió el Decreto 1311 de 2021 en el cual contempla una alternativa de reconocimiento y presentación del Impuesto Diferido en el balance, teniendo en cuenta que el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021, modificó el artículo 240 de Estatuto Tributario, estableciendo la tarifa general del impuesto sobre la renta de las personas jurídicas en el 35%, cuya aplicación se hace opcional para las entidades.

Sin embargo y dando cumplimiento a la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias en el cual establece que “en la medición del impuesto diferido se deben utilizar las tarifas de impuestos que estén aprobadas o prácticamente aprobadas y su reconocimiento se realizará contra resultados, salvo que el ajuste contable corresponda a un caso excepcional señalado en la norma”, el Banco y sus Subsidiarias no se acogerán a lo señalado en dicho Decreto y mantienen su posición de continuar con la aplicación indicada en la NIC 12 registrando el impuesto diferido en el estado condensado consolidado de resultados

NOTA 3 – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del estado de situación financiera consolidado, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- a. Nota 5 - Estimación de valores razonables
- b. Nota 7 - Activos financieros de inversión.
- c. Nota 8 – Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado, neto (1).
- d. Nota 11 – Activos tangibles – Propiedades de inversión – Valor razonable.
- e. Nota 13 – Impuesto a las ganancias – Impuesto diferido activo.
- f. Nota 18 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- g. Nota 19 – Beneficios de empleados – Cálculo actuarial.
- h. Nota 22 – Compromisos y contingencias.
- i. Nota 25 – Impuesto a las ganancias

(1) El Banco y sus Subsidiarias periódicamente revisan la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros condensados consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9.

Negocio en Marcha

Tal y como se mencionan en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco y sus Subsidiarias durante el año 2021.

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte. (Ver Nota 5 - Estimación de valores razonables)

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las actividades del Banco y sus Subsidiarias se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa

en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones efectuadas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información de precios de manera continua. Un precio “sucio” es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El Banco y sus Subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

El resultado obtenido mediante la utilización de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para incorporar información adicional, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

La determinación del valor razonable de las garantías de créditos, para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando.

Generalmente, estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado, o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.

2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por el Banco y sus Subsidiarias. El Banco y sus Subsidiarias consideran como datos observables los datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.689.063	138.191	0	2.827.254	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	23.090	0	23.090	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	88.451	0	88.451	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	106	0	106	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	4.982	0	4.982	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	597	101.558	226.976	329.131	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.689.660	356.378	226.976	3.273.014		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	10.963	0	10.963	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	10.963	0	10.963		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.
- (2) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

31 de diciembre de 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.879.465	117.631	0	1.997.096	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	21.681	0	21.681	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	131.143	0	131.143	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	108	0	108	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	28.005	0	28.005	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	671	32.624	268.935	302.230	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	1.880.136	331.192	268.935	2.480.263		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	49.308	0	49.308	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	49.308	0	49.308		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

(2) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta el valor razonable de los activos subyacentes +/- ajustes (remuneración que cobra el administrador) de acuerdo a la Circular Externa 037 de 2017 Capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas numeral 1.1.1 y 1.1.2 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las inversiones cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa y se clasifican en el Nivel 1.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizó los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados financieros e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no

existía un mercado lo suficientemente activo que permitiera utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en el portafolio, así como el hecho de que la información provista por el proveedor de precios usualmente es un precio consensuado.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluyen bonos corporativos con grado de inversión, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado es decir nivel 1, sin embargo, los fondos de capital privado en su mayoría son clasificados en el nivel 3 teniendo en cuenta los activos subyacentes.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista de que cotizan con poca frecuencia o no cotizan. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen inversión privada e inversiones en instrumentos de patrimonio.

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité de Riesgos Consolidados del Banco revisa las valoraciones del Nivel 3 periódicamente. El Comité considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, el Comité realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

La administración del Banco y sus Subsidiarias, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.
3. **Costo:** Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

El Banco y sus Subsidiarias no tienen deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco y sus Subsidiarias tienen algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., ZFB Capital Partners S.A.S., Construcciones en Zonas Francas S.A.S., Proinversiones Zonas Francas S.A.S., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Sociedad Portuaria Regional Cartagena II S.A., Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A.

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de valores), se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por el proveedor de precios PRECIA.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2021	Enfoque diciembre 2020
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Valor neto ajustado de los activos	Valor neto ajustado de los activos
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Valor neto ajustado de los activos	Valor neto ajustado de los activos
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Ingreso	Ingreso
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Río Grande S.A. (1)	Venta de inversión	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (1)	Venta de inversión	Ingreso

(1) El detalle de la venta de inversiones se encuentra en la Nota 7 Activos Financieros de Inversión, literal b) Activos financieros disponibles para la venta.

Fondos de Capital	Enfoque septiembre 2021	Enfoque diciembre 2020
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado Ingresos	Comparativo de mercado Ingresos

Fondos de Capital	Enfoque septiembre 2021	Enfoque diciembre 2020
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado Ingresos	Comparativo de mercado Ingresos

Los Fondos de Capital Privado Nexus tienen una frecuencia diaria en UVR y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del periodo.

Las cuentas por cobrar producto de la operación del Fondo y/o modelo de negocio se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se originan, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte. Si el plazo de la cuenta por cobrar excede las condiciones normales del plazo pactado o van más allá del ciclo normal de operación del fondo, se realiza el cálculo del deterioro en cada periodo donde se informe sobre ellas. Por lo anterior, las cuentas por cobrar se valúan con factores que no estén basados en datos observables.

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

La contabilización de los instrumentos financieros se realiza conforme a las políticas contables y/o los últimos estados financieros anuales del Fondo, cuya valoración es con una frecuencia diaria y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco y sus Subsidiarias, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en otros resultados integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

30 de septiembre de 2021

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	120.246,13	115.848,73
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	129.041,93	113.119,31
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	123.885,35	112.664,40
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/-1%	5.628,55	5.272,46
	Tasas de interés	+/- 50PB	5.800,85	5.111,64
	de descuento			

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	9,01	7,69
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/-1%	8,9	7,85
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,46	8,18
	Ingresos	+/- 1% anual	92,13	79,42
Zona Franca de Bogotá S.A.	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	93,4	80,06
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	88,32	83,23
	Ingresos	+/- 1%	97,1	82,9
Credibanco S.A.	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	96,88	84,06
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	94,91	85,26
	Ingresos	+/- 1%	21.502,51	16.195,92
Redeban Multicolor S.A.	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.353,57	17.609,17
	Tasa de interés de descuento WACC	+/- 50PB	19.734,18	18.025,32
	Ingresos	+/-1%	2,5	2,2
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	2,25	2,43

Entidad	Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	447.369,86	344.608,69
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	1.331.216,10	1.003.680,30

Entidad	Valor Neto Ajustado de los Activos			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	Activos Financieros No Corrientes	+/-1%	2,39	2,36
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Activos Financieros No Corrientes, PP&E	+/-1%	5,33	5,2

31 de diciembre de 2020

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	72.936,18	69.448,58
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	77.333,57	67.780,60
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	73.997,62	68.538,78
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/-1%	5.628,55	5.272,46
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	5.800,85	5.111,64
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	Ingresos	+/-1%	21.431,28	20.716,90
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	22.509,85	20.002,53
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	9,01	7,69
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/-1%	8,9	7,85
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,46	8,18
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/-1%	102.155,77	98.941,08
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	102.870,15	98.226,70
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	92,13	79,42
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	93,4	80,06
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	88,32	83,23
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	97,04	90,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	102,39	87,38
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	99,7	89,03
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	22.021,95	16.561,22
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.756,04	18.111,35
	Tasa del costo del equity	+/- 50PB	20.098,55	18.550,14
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/-1%	2,5	2,2
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	2,25	2,43

Entidad	Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	447.369,86	344.608,69
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	1.331.216,10	1.003.680,30

Entidad	Valor Neto Ajustado de los Activos			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Construcciones Zonas Francas S.A.S	Activos Financieros No Corrientes	+/-1%	2,39	2,36
Proinversiones Zonas Francas S.A.S	Activos Financieros No Corrientes, PP&E	+/-1%	5,33	5,2

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	1% / -1%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	1% / -1%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	0,5% / -0,5%	0,5% / -0,5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021, presentan transferencias entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de carteras colectivas por valor de \$65.415 saldo al 31 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de estas carteras colectivas para el cierre de septiembre de 2021 son clasificados en el nivel 2. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 11 de activos tangibles.

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de \$29.112 y \$1.356, respectivamente.

La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del período con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3.

30 de septiembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	268.935
Ajuste de valoración con efecto en ORI	29.112
Venta de inversiones (1)	(8.677)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	6.423
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	34
Redenciones	(3.436)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	226.976

(1) El detalle de la venta de inversiones se encuentra en la Nota 7 Activos Financieros de Inversión, literal b) Activos financieros disponibles para la venta.

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó para el 30 de septiembre de 2021 que estos fondos de inversión cumplen con las condiciones requeridas mencionadas en el párrafo 75 y 81 de la NIIF 13 "Medición a Valor Razonable" para ser clasificadas en nivel 2. Por lo anterior para este cierre se observa la transferencia de nivel 3 a nivel 2:

Considerando lo anterior y toda vez que los fondos de carteras colectivas utilizan datos de entrada observable tales como títulos de alta bursatilidad y registrados en el RNVE y teniendo en cuenta que el administrador de dichos fondos realiza un ajuste por comisión que no da lugar a una medición de valor razonable significativamente mayor o menor, son consideradas las carteras colectivas Rentar, Rentar 30, Valor Plus y Efectivo a la vista con clasificación nivel2.

Considerando lo anterior, el ajuste realizado en las carteras colectivas no es significativo teniendo en cuenta los reglamentos de dichas carteras colectivas ya que oscila entre 0,3% EA y 2,5%EA, adicionalmente observando que, al 31 de diciembre de 2020, las carteras colectivas del Banco y sus Subsidiarias están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte, las carteras colectivas tienen activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2.

30 de septiembre de 2020

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	248.635
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.356
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	6.306
Adiciones	212.915
Redenciones	(215.143)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	254.069

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

El siguiente es un resumen de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

.30 de septiembre de 2021

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.057.928	41.693	1.009.498	0	1.051.191
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.409.059	0	0	24.674.117	24.674.117
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	87.829	0	0	87.829	87.829
Total activo no registrados a valor razonable	22.554.816	41.693	1.009.498	24.761.946	25.813.137
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.590.827	0	13.590.827	0	13.590.827
Certificados de depósito a término (2)	7.504.505	0	7.569.634	0	7.569.634
Fondos Interbancarios y overnight	832.786	0	832.786	0	832.786
Créditos de bancos y otros	529.272	0	529.272	0	529.272
Títulos de inversión en circulación (2)	2.046.397	0	2.076.876	0	2.076.876
Obligaciones con entidades de redescuento	364.713	0	364.713	0	364.713
Total pasivo no registrados a valor razonable	24.868.500	0	24.964.108	0	24.964.108

(1) La variación presentada en las inversiones de renta fija para el Nivel 1, entre los períodos comprendidos de septiembre 2021 y diciembre de 2020, corresponde al vencimiento de los TES UVR TUVT10100321 por valor aproximado de \$103.000 millones.

(2) Para CDTS y títulos de inversión en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

31 de diciembre de 2020

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.073.108	145.904	926.771	0	1.072.675

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.426.642	0	0	25.813.106	25.813.106
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	86.767	0	0	86.767	86.767
Total activo no registrados a valor razonable	21.586.517	145.904	926.771	25.899.873	26.972.548
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.104.264	0	12.104.264	0	12.104.264
Certificados de depósito a término (2)	8.507.495	0	8.685.963	0	8.685.963
Fondos Interbancarios y overnight	21.557	0	21.557	0	21.557
Créditos de bancos y otros	366.326	0	366.326	0	366.326
Títulos de inversión en circulación (2)	1.652.087	0	1.752.418	0	1.752.418
Obligaciones con entidades de redescuento	389.134	0	389.134	0	389.134
Total pasivo no registrados a valor razonable	23.040.863	0	23.319.662	0	23.319.662

- (1) Se actualiza el valor razonable de las inversiones de renta fija a nivel 1 puesto que habían sido presentadas en UVR y ahora están en pesos.
- (2) Para CDTS y títulos de inversión en circulación, el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

Las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) requieren que las entidades revelen el valor razonable de los instrumentos financieros, activos y pasivos reconocidos y no reconocidos en el Estado de Situación Financiera Condensados Consolidados para los cuales es practicable estimar el valor razonable. Sin embargo, ciertas categorías de activos y pasivos no son elegibles para ser contabilizadas al valor razonable.

Los montos reconocidos en las mediciones de valor razonable de instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2021 se pueden observar en la Nota 7 – Activos financieros de inversión.

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de los activos valorados a valor razonable Nivel 3, que como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de Normas Contables de Información Financiera (NCIF) aplicables a cada uno, no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente (Ver nota 8 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado):

30 de septiembre de 2021

	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	2.986	2.986
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
Total	2.986	2.986

31 de diciembre de 2020

	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
Total	0	0

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los siguientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Caja (1)	778.956	1.021.103
En el Banco de la República de Colombia (2)	741.470	469.361
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.821	1.976
Canje	219	309
Total	1.522.466	1.492.749
En moneda extranjera		
Caja	1.348	1.553
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	169.329	34.041
Total	170.677	35.594
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.693.143	1.528.343

- (1) El valor disminuye en septiembre de 2021, dado que en diciembre de 2020 se efectúa la provisión del efectivo más alta por la temporada navideña.
- (2) La variación corresponde a las operaciones transadas por el Banco a través de la cuenta del Banco de la República, principalmente por operaciones de tesorería.
- (3) La variación obedece a la gestión de la tesorería en moneda extranjera, para realizar operaciones de comercio exterior con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión		912.839	505.687
Banco Central	BBB-	741.470	469.361
Entidades financieras	AAA	171.369	36.326
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	780.304	1.022.656
Total		1.693.143	1.528.343

* Corresponde al efectivo en poder del Banco y sus Subsidiarias, el cual es custodiado en bóvedas, ATMs, transportadoras de valores y caja.

(1) S.C.: Sin calificación.

El saldo del disponible asciende a \$1.520.756 al 30 de septiembre de 2021 y \$1.440.563 al 31 de diciembre de 2020.

Encaje Bancario Requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe calcular y mantener efectivo en caja y bancos como parte del encaje legal requerido de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas:

Rubro	Requerido al	
	30 de septiembre de 2021 (*)	31 de diciembre de 2020
Depósitos en cuentas corrientes	8%	8%
Depósitos de ahorros	8%	8%
Depósitos y exigibilidades	8%	8%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

(*) Según lo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República, en la Resolución Externa No. 9 de 2020, se modifican los porcentajes de encaje a partir del 22 de abril de 2020.

Al 30 de septiembre de 2021 el encaje legal en Colombia es del 8% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, y 0% para certificados de depósito mayores de 18 meses.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.079.981 y \$960.048, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$130.016 y \$136.110, respectivamente.

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5%	130.016	136.110
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8%	1.079.981	960.048
Encaje exigibilidades de 8%	14.108	14.646
Total Encaje	1.224.105	1.110.804

Al 30 de septiembre de 2021, existen 13 partidas por conciliar por valor de (\$506), que corresponden principalmente a (\$77) por la migración a FLEXCUBE en las oficinas que presentaron inconsistencias; (\$377) de partidas pendientes de legalizar del municipio de Cumbal, Nariño; por falta de documentación y (\$52) de la transportadora Coopenessa (480) Atlas que estas partidas quedaron ajustadas el día 01 de octubre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprendían:

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	40.942	64
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	23.090	21.681
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	88.451	131.143
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	106	108
Subtotal títulos de deuda	152.589	152.996

Instrumentos de Patrimonio

En pesos colombianos

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Participación en fondos de inversión colectiva	172.677	166.137
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	325.266	319.133
Contratos forward de negocios (3)	4.982	28.005
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	330.248	347.138

(1) La variación corresponde a la compra de títulos de tesorería TES con vencimientos en el 2022, 2024 y 2031.

(2) Este movimiento corresponde a la venta de inversiones de este portafolio aprovechando las condiciones de mercado.

(3) Al 30 de septiembre 2021, se realizaron un total de 287 operaciones (52 compras y 235 ventas). El valor total de negociación para el año 2021, expresado en millones, fue inferior al periodo anterior (año 2021 \$882.779 y año 2020 \$1.008.813).

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI

Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.792.894	(6.582)	0	2.786.312
Subtotal	2.792.894	(6.582)	0	2.786.312
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.149	121.299	(134)	156.314
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	156	0	(16)	140
Subtotal	35.305	121.299	(150)	156.454
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.828.199	114.717	(150)	2.942.766

31 de diciembre de 2020

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.925.900	71.132	0	1.997.032
Subtotal	1.925.900	71.132	0	1.997.032
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	144	0	(32)	112
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	42.310	93.703	(32)	135.981
Subtotal	42.454	93.703	(64)	136.093
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.968.354	164.835	(64)	2.133.125

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Movimiento del ORI (1)	(13.200)	31.068	(61.838)	48.267
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI - títulos de deuda	(2.052)	(20.626)	(15.876)	(26.713)
Variación neta del ORI	(15.252)	10.442	(77.714)	21.554

(1) El ORI no realizado se vio afectado en el año 2021, por las medidas económicas tomadas por el Banco de la República en el reajuste de las tasas de intervención de política monetaria, a raíz de la emergencia económica decretada por el COVID-19. En enero 2020, las tasas del Banco de República estaban en 4,25, en septiembre 2020 en 2,50 puntos básicos, en diciembre 2020 en 1,75; razón por la cual los títulos TES con vencimiento en 2022-2023-2024-2025 en UVR y en pesos han tenido una caída en las tasas TIR.

El siguiente es un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
ACH Colombia S.A. (1)	77.583	46.769
Credibanco S.A. (1)	32.921	34.471
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	19.022	19.022
Redeban Multicolor S.A.	6.418	6.570
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (2)	0	7.171
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	6.452	6.452
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.424	4.424
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.950	3.950
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	2.514	2.514
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A. (2)	0	1.506
Bolsa de Valores de Colombia	456	559
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	510	510
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1.945	1.945
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	141	112
Construcciones Zonas Francas S.A.S	88	88
ZFB Capital Partners	30	30
Total	156.454	136.093

(1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. en septiembre de 2021 de ACH y Credibanco y Redeban Multicolor.

(2) El Banco realizó la venta de las inversiones de la Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A y Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI y la venta de instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio, al 30 de septiembre 2021 y 2020:

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Movimiento del ORI	8.892	(1.012)	29.025	1.275
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI – Instrumentos de patrimonio	(6.233)	0	(6.233)	0
Variación neta del ORI	(2.659)	(1.012)	22.792	1.275

Instrumentos Patrimonio	Banco Popular S.A.			Alpopular S.A.			Total	Total general
	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Total	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Interés Minoritario		
Precio Venta	1.074	289	1.363	8.935	2.392	0	11.327	12.690
Valor de la inversión	754	158	912	6.417	1.347	0	7.764	8.676
ORI de la Inversión	752	153	905	6.213	1.282	(2.167)	5.328	6.233
Impuesto diferido	(256)	(52)	(308)	(621)	(128)	217	(532)	(840)

Instrumentos Patrimonio	Banco Popular S.A.			Alpopular S.A.				Total general
	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Total	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Interés Minoritario	Total	
ORI neto de impuesto diferido	496	101	597	5.592	1.154	(1.950)	4.796	5.393
Utilidad en venta	322	136	458	2.723	1.110	0	3.833	4.291
Recuperación provisión	(110)	(46)	(156)	(272)	(111)	0	(383)	(539)
Utilidad Bruta	212	90	302	2.451	999	0	3.450	3.752

La Junta Directa del Banco mediante Acta N.º 2659 del 23 de agosto de 2021 autorizó la venta de las inversiones de la Sociedad Portuaria Barranquilla S.A. y Sociedad Portuaria Rio Grande S.A. por medio de contrato de compra venta de acciones con las entidades, Bengala ITG SLU y Aneto ITG de España, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

c) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	594.050	529.290
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	423.736	543.818
Otros emisores Nacionales	40.142	0
Total inversiones a costo amortizado	1.057.928	1.073.108

(1) La variación obedece principalmente al vencimiento de títulos de tesorería TES UVR con vencimiento en marzo del 2021 por un valor aproximado de \$104.582.

(2) El Banco realizó una inversión obligatoria en Títulos de Solidaridad (TDS) por valor de \$380.656.

El siguiente es el resumen del deterioro de inversiones al 30 de septiembre de 2021:

	Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(274)
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	(26)
Reintegro de instrumentos vendidos/Vencidos	172
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(355)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	102

Etapa 1

Saldo al 30 de septiembre de 2021

(381)

d) Activos financieros a valor razonable garantizado en operaciones repo y simultáneas pasivas

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con bancos:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	642.667	0
Total	642.667	0

(1) Al cierre de septiembre de 2021, el rubro registra saldos pendientes por operaciones del mercado monetario y Repos pasivos, mientras que en diciembre de 2020 no hubo saldo.

Al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, se recibieron dividendos en efectivo de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$3.721, \$2.893 y \$5.501, respectivamente.

Al corte del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO, NETO

1. Cartera de Créditos por Portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero del Banco y sus Subsidiarias por portafolio:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas	14.084.802	12.666.473
Préstamos ordinarios	4.987.468	5.621.733
Préstamos con recursos de otras entidades	998.959	1.015.246
Carta hipotecaria para vivienda	826.773	786.400
Otros *	370.969	370.509
Bienes inmuebles dados en leasing	314.049	310.207
Tarjetas de crédito	308.585	351.190
Repos e Interbancarios	230.628	4.657
Créditos a empleados	173.510	156.172

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reintegros anticipados	123.427	103.483
Bienes muebles dados en leasing	78.672	87.079
Cartas de crédito cubiertas	23.742	10.219
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	4.297	1.648
Microcréditos	3.218	4.513
Total cartera de créditos bruta	22.529.099	21.489.529
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.120.040)	(1.062.887)
Total cartera de créditos neta	21.409.059	20.426.642

* A continuación, se presenta un resumen del rubro “otros”:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros intereses	360.688	361.526
Otras cuentas por cobrar	10.281	8.983
Total prestamos ordinarios y otros	370.969	370.509

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito, para los períodos acumulados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(1.046)	(55)	(1.062.887)
Castigos del período	113.824	33.714	143	1.895	436	0	150.012
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(33.004)	(21.436)	(332)	(588)	(199)	0	(55.559)
Gasto por deterioro	76.269	26.217	(7.464)	(328.902)	(1.081)	0	(234.961)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(219.526)	(114.389)	(384)	(1.082)	(105)	(3.161)	(338.647)
Reintegro	(97.185)	33.553	5.807	330.869	1.233	0	274.277
Reintegro por cancelación o pago total	114.551	31.597	723	686	58	110	147.725
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(762.113)	(329.909)	(10.875)	(13.333)	(704)	(3.106)	(1.120.040)

Movimiento provisión deterioro de cartera

a) Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(214.587)	(77.734)	(424.721)	(717.042)
Castigos del período	0	0	113.824	113.824
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(33.004)	(33.004)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Gasto por deterioro	131.715	(6.215)	(49.231)	76.269
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(196.108)	(9.188)	(14.230)	(219.526)
Reintegro	(83.188)	(1.274)	(12.723)	(97.185)
Reintegro por cancelación o pago total	87.438	5.011	22.102	114.551
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	30.911	(30.911)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	23.278	0	(23.278)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	43.552	(43.552)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(939)	939	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(2.644)	2.644	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(801)	0	801	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(223.986)	(75.054)	(463.073)	(762.113)

b) Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(76.116)	(18.498)	(224.551)	(319.165)
Castigos del período	0	0	33.714	33.714
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(21.436)	(21.436)
Gasto por deterioro	81.199	(20.713)	(34.269)	26.217
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(97.278)	(9.037)	(8.074)	(114.389)
Reintegro	18.904	5.170	9.479	33.553
Reintegro por cancelación o pago total	22.392	4.561	4.644	31.597
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	1.102	(1.102)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	282	0	(282)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	2.364	(2.364)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(286)	286	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(871)	871	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(4)	0	4	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(50.390)	(36.670)	(242.849)	(329.909)

c) Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(831)	(2.081)	(6.456)	(9.368)
Castigos del período	0	0	143	143
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(332)	(332)
Gasto por deterioro	(2.751)	(1.327)	(3.386)	(7.464)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(332)	(52)	0	(384)
Reintegro	2.399	1.370	2.038	5.807
Reintegro por cancelación o pago total	392	81	250	723
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	301	(301)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	570	(570)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(95)	95	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(29)	29	0	0

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(853)	(1.806)	(8.216)	(10.875)

d) Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.230)	(3.545)	(10.436)	(16.211)
Castigos del período	0	0	1.895	1.895
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(588)	(588)
Gasto por deterioro	(152.206)	(41.703)	(134.993)	(328.902)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(1.018)	(64)	0	(1.082)
Reintegro	153.001	41.546	136.322	330.869
Reintegro por cancelación o pago total	472	39	175	686
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	94	(94)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	187	(187)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(14)	14	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(46)	46	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(1.933)	(3.602)	(7.798)	(13.333)

e) Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(153)	(70)	(823)	(1.046)
Castigos del período	0	0	436	436
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(199)	(199)
Gasto por deterioro	(176)	(459)	(446)	(1.081)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(89)	0	(16)	(105)
Reintegro	280	442	511	1.233
Reintegro por cancelación o pago total	4	2	52	58
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	29	(29)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	4	0	(4)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	52	(52)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(2)	2	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(13)	13	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(116)	(51)	(537)	(704)

f) Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(55)	0	0	(55)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(3.161)	0	0	(3.161)
Reintegro por cancelación o pago total	110	0	0	110
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(3.106)	0	0	(3.106)

Cambio de alternativa aplicada en los estados financieros consolidados con fines de supervisión, según Circular Externa 037 de 2015, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con la implementación de la Circular Externa 020 de 2019 “Instrucciones relacionadas al margen de solvencia y otros requerimientos de capital”, a partir del mes de enero de 2021, y acogiendo a los lineamientos corporativos de Grupo Aval. El Banco decidió optar, para la preparación de los estados financieros consolidados con fines de supervisión por la alternativa 1 de la CE 037 de 2015, donde establece que; “para el efecto, las entidades obligadas a cumplir con la relación de solvencia consolidada deberán realizar el cálculo atendiendo en lo que respecta a los estados financieros consolidados,....(1) Emplear los estados financieros consolidados remitidos a través del catálogo único de información financiera con fines de supervisión, para el trimestre respectivo, que se hayan preparado bajo el mismo marco normativo establecido para los estados financieros separados, incluyendo la información financiera de sus subordinadas nacionales y del exterior de carácter financiero”.

En consecuencia, el Banco solicitó ante la Superintendencia Financiera de Colombia dicho cambio, el cual, fue aprobado por esta entidad el 21 de diciembre de 2020 bajo el número de oficio: 2020281974-004-000.

Producto de este cambio y para los estados financieros consolidados de propósito general, nos acogemos a las disposiciones de NIIF 9 - Instrumentos Financieros referente al deterioro por pérdida esperada en instrumentos financieros, reclasificando su impacto acumulado al 31 de diciembre 2020, del deterioro de la cartera neto, en la cuenta contable 381560 “Diferencias entre los Estados Financieros Separados y Consolidados” a las cuentas de utilidades retenidas y de adopción por primera vez.

A continuación, se detalla la reclasificación que se presentó en los Estados de Cambios en el Patrimonio y Otros Resultados Integrales (ORI) condensados consolidados:

Conceptos	Movimiento ORI septiembre de 2021		
	Deterioro de cartera	Impuesto diferido	Efecto neto
Adopción por primera vez ESFA	(51.930)	17.484	(34.446)
Ganancia neta retenida (Ejercicios Anteriores)	174.902	(60.191)	114.711
Ganancia neta retenida Adopción NIIF 9	41.476	(15.346)	26.130
Deterioro Cartera Activa (Pérdida) neta retenida Adopción NIIF 9	(1.399)	518	(881)
Deterioro Cartera Contingente			
Efecto diferencia entre consolidados y separados	163.049	(57.535)	105.514

30 de septiembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(639.539)	(333.598)	(6.614)	(10.976)	(589)	0	(991.316)
Castigos del período	171.526	131.669	1.340	0	72	0	304.607
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(35.063)	(32.520)	(272)	(650)	(124)	0	(68.629)
Gasto	(345.915)	(98.656)	(18.058)	(7.307)	(629)	(6.338)	(476.903)
Reintegro	224.357	55.955	16.038	5.174	363	6.338	308.225
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(46.548)	(19.513)	(564)	(1.025)	(67)	(1.061)	(68.778)
30 de septiembre de 2020	(671.182)	(296.663)	(8.130)	(14.784)	(974)	(1.061)	(992.794)

A continuación, se detalla la conciliación de las cifras del patrimonio para el rubro del “efecto estados financieros separados y consolidados por deterioro de cartera” del ORI a septiembre de 2020:

Conceptos a Reclasificar	Deterioro de Cartera
Adopción por primera vez ESFA	51.930
Pérdida retenidas Adopción NIIF 9 Deterioro Cartera Activa	(41.476)
Utilidad retenidas Adopción NIIF 9 Deterioro Cartera Contingente	1.398
Resultado Deterioro de Cartera Activa (Nota 8)	(68.778)
Resultado Deterioro de Cartera Contingente (Nota 19)	(4.714)
Efecto Diferencia entre consolidados y separados cuenta (381560)	(61.640)

a) Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(165.859)	(47.019)	(426.661)	(639.539)
Castigos del período	0	0	171.526	171.526
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(35.063)	(35.063)
Gasto	(195.448)	(51.364)	(99.103)	(345.915)
Reintegro	143.482	24.332	56.543	224.357
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	38.191	(38.191)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	6.398	0	(6.398)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	34.915	(34.915)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.184)	1.184	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(2.638)	2.638	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(376)	0	376	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(13.134)	(5.654)	(27.760)	(46.548)
30 de septiembre de 2020	(189.384)	(81.527)	(400.271)	(671.182)

b) Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(60.141)	(3.715)	(269.742)	(333.598)
Castigos del período	0	0	131.669	131.669
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(32.520)	(32.520)
Gasto	(63.549)	(9.860)	(25.247)	(98.656)
Reintegro	41.380	2.280	12.295	55.955
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	13.048	(13.048)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	5.371	0	(5.371)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	3.202	(3.202)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(74)	74	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(1.352)	1.352	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(13)	0	13	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(3.723)	(1.480)	(14.310)	(19.513)
30 de septiembre de 2020	(68.979)	(21.343)	(206.341)	(296.663)

c) Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(769)	(1.041)	(4.804)	(6.614)
Castigos del período	0	0	1.340	1.340
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(272)	(272)
Gasto	(14.083)	(2.071)	(1.904)	(18.058)
Reintegro	13.350	2.154	534	16.038
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	604	(604)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	159	0	(159)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	281	(281)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(56)	56	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(46)	46	0	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(59)	(96)	(409)	(564)
30 de septiembre de 2020	(844)	(1.387)	(5.899)	(8.130)

d) Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(1.962)	(1.153)	(7.861)	(10.976)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(650)	(650)
Gasto	(2.077)	(4.069)	(1.161)	(7.307)
Reintegro	2.864	1.363	947	5.174
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(713)	713	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	300	0	(300)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	240	(240)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(17)	17	0

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(124)	124	0	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(128)	(208)	(689)	(1.025)
30 de septiembre de 2020	(1.840)	(3.007)	(9.937)	(14.784)

e) Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(177)	(15)	(397)	(589)
Castigos del período	0	0	72	72
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(124)	(124)
Gasto	(409)	(120)	(100)	(629)
Reintegro	211	75	77	363
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	131	(131)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	84	0	(84)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	29	(29)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(31)	31	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(6)	6	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(12)	(14)	(41)	(67)
30 de septiembre de 2020	(180)	(201)	(593)	(974)

f) Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	0	0	0
Gasto	(6.338)	0	0	(6.338)
Reintegro	6.338	0	0	6.338
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(1.061)	0	0	(1.061)
30 de septiembre de 2020	(1.061)	0	0	(1.061)

3. Cartera de Créditos Evaluados Individual y Colectivamente

El siguiente es el resumen de la evaluación de la cartera de créditos y del deterioro de riesgo de crédito constituido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente	131	345.702	0	14.522	0	0	360.355
Créditos evaluados colectivamente	14.707.315	5.841.361	1.000.226	385.646	3.568	230.628	22.168.744

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Total cartera de créditos bruta	14.707.446	6.187.063	1.000.226	400.168	3.568	230.628	22.529.099
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente (1)	83	156.537	0	3.159	0	0	159.779
Créditos evaluados colectivamente	762.030	173.372	10.875	10.174	704	3.106	960.261
Total provisión para deterioro	762.113	329.909	10.875	13.333	704	3.106	1.120.040

31 de diciembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	124	350.425	0	14.562	0	0	365.111
Créditos evaluados colectivamente	13.299.871	6.479.288	944.137	391.520	4.945	4.657	21.124.418
Total cartera de créditos bruta	13.299.995	6.829.713	944.137	406.082	4.945	4.657	21.489.529
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	(63)	(145.298)	0	(5.449)	0	0	(150.810)
Créditos evaluados colectivamente	(716.979)	(173.867)	(9.368)	(10.762)	(1.046)	(55)	(912.077)
Total provisión para deterioro	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(1.046)	(55)	(1.062.887)

(1) Los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000.

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

El siguiente es el resumen de los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre de 2021

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	345.702	2.986	156.537
Consumo	131	0	83
Leasing Financiero	14.522	0	3.159
Subtotal	360.355	2.986	159.779
Totales			
Comercial	345.702	2.986	156.537
Consumo	131	0	83
Leasing Financiero	14.522	0	3.159
Totales	360.355	2.986	159.779

31 de diciembre de 2020

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	349	0	0
Leasing Financiero	60	0	0
Subtotal	409	0	0
Con provisión registrada			
Comercial	350.077	0	145.298
Consumo	124	0	63
Leasing Financiero	14.501	0	5.449
Subtotal	364.702	0	150.810
Totales			
Comercial	350.426	0	145.298
Consumo	124	0	63
Leasing Financiero	14.561	0	5.449
Totales	365.111	0	150.810

5. Cartera de Créditos Período de Maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero en el Banco y sus Subsidiarias por período de maduración 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	117.149	654.299	1.367.355	12.568.643	14.707.446
Comercial	1.642.374	1.873.109	1.001.764	1.669.816	6.187.063
Vivienda	1.023	2.425	9.099	987.679	1.000.226
Leasing financiero	12.078	53.368	54.539	280.183	400.168
Microcrédito	1.608	1.807	153	0	3.568
Repos e Interbancarios	230.628	0	0	0	230.628
Total cartera de créditos bruta	2.004.860	2.585.008	2.432.910	15.506.321	22.529.099

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	108.671	722.395	1.552.703	10.916.226	13.299.995
Comercial	1.630.243	2.338.194	1.154.613	1.706.663	6.829.713
Vivienda	1.178	2.272	7.817	932.870	944.137
Leasing financiero	6.136	74.294	56.572	269.080	406.082
Microcrédito	1.950	2.784	211	0	4.945
Repos e Interbancarios	4.657	0	0	0	4.657
Total cartera de créditos bruta	1.752.835	3.139.939	2.771.916	13.824.839	21.489.529

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

30 de septiembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.707.446	0	14.707.446
Comercial	5.775.975	411.088	6.187.063
Vivienda	1.000.226	0	1.000.226
Leasing Financiero	400.168	0	400.168
Microcrédito	3.568	0	3.568
Repos e Interbancarios	113673	116.955	230.628
Total cartera de créditos bruta	22.001.056	528.043	22.529.099

31 de diciembre de 2020

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	13.299.995	0	13.299.995
Comercial	6.535.273	294.440	6.829.713
Vivienda	944.137	0	944.137
Leasing Financiero	406.082	0	406.082
Microcrédito	4.945	0	4.945
Repos e Interbancarios	21	4.636	4.657
Total cartera de créditos bruta	21.190.453	299.076	21.489.529

7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir a estas fechas:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	400.688	407.196
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc..)	(520)	(563)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	400.168	406.633
Menos ingresos financieros no realizados	0	(551)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	400.168	406.082
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(13.333)	(16.211)

Detalle de la Inversión Bruta y la Inversión Neta en Contratos de Arrendamientos Financieros

El siguiente es el resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	13.813	13.813
Entre 1 y 5 años	104.773	104.773
Más de 5 años	281.582	281.582
Total	400.168	400.168

31 de diciembre de 2020

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	5.105	5.105
Entre 1 y 5 años	135.475	135.475
Más de 5 años	266.053	265.502
Total	406.633	406.082

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ICETEX	87.829	86.767
Anticipo de contrato proveedores (1)	33.744	8.891
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (2)	31.270	53.408
Servicios de almacenaje	17.702	17.573
Donaciones	15.500	15.700
Gastos pagados por anticipado (3)	15.162	12.704
Comisiones (4)	11.398	8.058
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	9.398	8.701
Otros *	7.009	17.874
Promitentes vendedores (5)	6.783	4.769
Otros moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Dividendos (6)	4.201	436
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (7)	4.061	0
Corresponsales no bancarios	3.732	3.862
Negocios Fiduciarios	3.215	4.273
Cuentas por cobrar incapacidad (8)	2.721	1.527
Arrendamientos (9)	2.198	846
Cuentas por cobrar operaciones conjuntas	1.449	1.457
Transferencia cartera castigada (10)	724	0
Impuesto predial (11)	670	0
Reclamaciones	647	569
Total bruto otras cuentas por cobrar	269.241	257.243
Provisión de otras cuentas por cobrar	(19.219)	(19.060)
Total neto otras cuentas por cobrar	250.022	238.183

(1) La variación corresponde principalmente al reconocimiento de anticipos al proveedor ADL DIGITAL LAB por valor de \$5.769, adicionalmente en el mes de agosto de 2021 se registró un anticipo del 50% al proveedor Carroya.com S.A.S. por un monto de \$3.865. Así mismo, se reconoció anticipo a Aval de Digitales S.A. por valor de \$1.084.

- (2) La variación corresponde a la aplicación de abonos sobre créditos de libranzas correspondientes a las pagadurías de Policía Nacional, Cagen y Mindefensa por valor de \$21.900, recursos que fueron descontados por nomina a los deudores y no entregados al Banco al cierre de operaciones del mes de septiembre de 2021.
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento del pago de la póliza por concepto de seguro de vida al proveedor Cibernético Zúrich Colombia. Así mismo, el incremento es producto del saldo pendiente por amortizar correspondiente a contribución para la Superintendencia Financiera de Colombia por valor de \$1.888.
- (4) La variación se presenta principalmente en el rubro de comisiones por servicios bancarios, por incremento en el cumplimiento de las comisiones de operaciones de los forwards novados, los cuales se compensan diariamente en la Cámara de Compensación de Divisas.
- (5) La variación corresponde a 9 cuotas reconocidas por concepto de compra de inmueble ubicado en el proyecto Torre Vitro en la ciudad de Bucaramanga, al proveedor constructora Marval S.A. por valor de \$1.967.
- (6) El incremento obedece al reconocimiento de dividendos decretados del año 2020 de ACH Colombia S.A.
- (7) Corresponde al pago de declaraciones de autorretención de Industria y Comercio vigencia fiscal 2021.
- (8) Durante el año 2021 se generó incremento en los valores a recaudar a cargo de las diferentes E.P.S., por concepto de incapacidades de los funcionarios.
- (9) El incremento se presenta por el reconocimiento de la cuenta por cobrar por los arriendos de oficina Almacenes La 14 en la ciudad de Bogotá, correspondiente a los meses de enero, febrero, marzo, abril y mayo de 2021, con un canon mensual por valor de \$267.
- (10) Para el mes de septiembre de 2021 se reconocieron castigos de cartera corporativa mediante el módulo de CTIF por valor de \$723.
- (11) La variación para el año 2021 corresponde al reconocimiento del Impuesto Predial de los diferentes inmuebles del Banco, valor que se amortiza con periodicidad mensual y al final del año su saldo es cero.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros (1)	2.605	5.880
Pago cuenta clientes devolución Credibanco S.A. (2)	1.052	21
Reclamos a compañías aseguradoras	614	171
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Depósitos	353	353
Otras moneda legal garantías	317	315
Cajeros automáticos ATH (3)	267	8.905
Arrendamientos y dictámenes consorcios (4)	256	423
Faltantes en caja	239	218

Detalle Otros	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Gastos de viaje	175	217
Sobrantes en liquidación privada de ICA	159	12
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	144	312
Mayor valor pagado en declaración de impuestos	131	35
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	104	379
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	14	17
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	11	13
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	8	14
Empleados diversos	6	35
Total Otros	7.009	17.874

- (1) La variación corresponde a la conciliación y legalización de los meses de septiembre a diciembre de 2020 del proceso de Seguros que se cobran en el producto TC – Seguro Vida Deudor.
- (2) La variación se presentó por el incremento en el reconocimiento de los valores pendientes por recaudar, por concepto de la compensación de las redes Credibanco.
- (3) El 31 de diciembre de 2020, se constituye la cuenta por cobrar, para registrar el neto diario de la compensación ATH el cual se legalizó el 4 de enero de 2021.
- (4) La variación se presenta en la Subsidiaria Fiduciaria Popular por causación y pago de los gastos de operación, arrendamiento, dictámenes (honorarios) de revisoría fiscal de los consorcios Fidufosyga, Coldexpo LTDA, SOP S.A.S., Antioquia y Huila durante el transcurso del año.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de septiembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al comienzo del período	(19.060)	(17.992)	(17.992)
Deterioro cargado a resultados	(3.321)	(2.098)	(1.152)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	1.359	937	653
Castigos	1.803	93	0
Saldo al final del período	(19.219)	(19.060)	(18.491)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	624.682	576.556
Negocios conjuntos	1.454	1.407
Total	626.136	577.963

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2021	615.697	1.437	617.134
Participación en los resultados del trimestre, neto	1.030	17	1.047
Participación en otros resultados integrales	7.955	0	7.955
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	624.682	1.454	626.136
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2020	513.274	1.353	514.627
Participación en los resultados del trimestre, neto	21.121	7	21.128
Participación en otros resultados integrales	3.850	0	3.850
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	2.020	0	2.020
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2020	540.265	1.360	541.625
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	576.556	1.407	577.963
Participación en los resultados de nueve meses, neto	56.814	46	56.860
Participación en otros resultados integrales	(8.143)	0	(8.143)
Retención de dividendos en acciones	(546)	0	(546)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	2	2
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	624.681	1.455	626.136
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	485.253	1.271	486.524
Participación en los resultados de nueve meses, neto	53.084	89	53.173
Participación en otros resultados integrales	(92)	0	(92)
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas (1)	2.020	0	2.020
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2020	540.265	1.360	541.625

(1) Al 31 de marzo de 2021, el Banco celebró un contrato de cuentas en participación (negocio conjunto) con Aval Soluciones Digitales S.A. como socio gestor y los Bancos Aval como participantes.

a. Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Compañías Asociadas	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,15%	609.907	5,10%	561.750
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	8.867	25,79%	9.214
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	3.508	20,20%	3.280
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.400	20,00%	2.312
Subtotal		624.682		576.556

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de las inversiones en asociadas:

30 de septiembre de 2021

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	140.290	0	0	0
Activo corriente	8.855.599	109.305	20.342	13.261
Activo no corriente	12.595.415	3.643	204	0
Pasivo corriente	10.807.611	78.562	3.179	1.259
Pasivo no corriente	1.715	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	3.477.612	47.547	2.540	9.358
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.092.893	2.249	1.130	444
Otro resultado integral	805.263	(2.067)	0	0
Resultado integral Total	1.898.156	182	1.130	444
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.047.775	7.035	3.468	8.145
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	3.154	1.073	82	469
Ingresos por intereses	92.620	38	0	61
Gastos por intereses	219.592	871	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	3	12	6	328

31 de diciembre de 2020

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	74.650	0	0	0
Activo corriente	6.397.173	53.525	2.990	12.796
Activo no corriente	11.271.271	2.116	15.627	0
Pasivo corriente	8.258.599	19.910	2.380	1.238

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Pasivo no corriente	1.826	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	4.535.519	78.612	207	12.708
El resultado del período de operaciones continuadas	1.654.971	3.897	(6.041)	1.054
Otro resultado integral	466.537	1.524	0	0
Resultado integral total	2.121.508	5.421	(6.041)	1.054
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.225.690	15.249	2.237	344
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	7	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.616	1.135	440	625
Ingresos por intereses	147.670	380	22	65
Gastos por intereses	344.431	591	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	1.947	27	18	508

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se recibieron dividendos de compañías asociadas por \$33.740 y \$38.971 en acciones, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Negocios conjuntos	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora S.A.	25,00%	1.452	25,00%	1.407
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,00%	2	0,00%	0
Subtotal		1.454		1.407

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de las inversiones en negocios conjuntos:

30 de septiembre de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	59.716	8.150
Activo no corriente	5	27.827
Pasivo corriente	53.915	35.967
Pasivo no corriente	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	213.201	7.088
El resultado del periodo de operaciones continuadas	179	0
Resultado integral Total	179	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	22882	3073
Gasto por depreciación y amortización	5.288	279
Ingresos por intereses	128	0
Gastos por intereses	545	0

31 de diciembre de 2020

	Negocios Conjuntos
	A Toda Hora S.A.
Activo corriente	53.249
Activo no corriente	5
Pasivo corriente	47.627
Ingresos de actividades ordinarias	285.345
El resultado del período de operaciones continuadas	541
Resultado integral total	541
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.388
Gasto por depreciación y amortización	6.994
Ingresos por intereses	193
Gastos por intereses	615

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Asociadas

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Casa de Bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa tiene por objeto social el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores, la administración de las Carteras Colectivas Abierta Occivalor, Escalonada Occivalor Premium y Abierta Multiplus, la administración de valores, la realización de operaciones por cuenta propia, corretaje de valores y la asesoría en el mercado de capitales en las condiciones que determine la Junta Directiva del Banco de la República.

Aval Soluciones Digitales es una Sociedad Especializada en depósitos y pagos electrónicos.

Corficolombiana S.A. es un establecimiento de crédito que tiene por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones.

Negocios conjuntos

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Existe además un contrato de cuentas en participación con A Toda Hora S.A. como socio gestor, en el cual participan Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas cada banco con una participación del 25%; para la gestión y administración de la red de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos.

El negocio conjunto con Aval Soluciones Digitales S.A. es un contrato de cuentas en participación con el propósito de capitalizar sinergias y tener una única solución tecnología que genere eficiencias, ahorros y servicios a costos competitivos en los Bancos Aval.

NOTA 11 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2021	844.584	179.498	126.301	1.150.383
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	2.781	0	2.781
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	2.147	2.147
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	980	980
Adición por costos de desmantelamiento	79	0	0	79
Compras	1.270	0	0	1.270
IVA productivo	20	0	0	20
Retiros por ventas (neto)	(2.553)	(393)	0	(2.946)
Retiros por deterioro (neto)	(10.161)	0	(3.260)	(13.421)
Cambios en el valor razonable	0	714	0	714
Saldo al 30 de septiembre de 2021	833.239	182.600	126.168	1.142.007
Saldo al 30 de junio de 2020	820.316	180.247	135.995	1.136.558
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	671	0	671
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	2.612	2.612
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	4.857	4.857
Compras	21.001	0	0	21.001
IVA productivo	149	0	0	149
Retiros por ventas (neto)	(83)	(263)	(1.221)	(1.567)
Retiros por deterioro (neto)	(1.011)	0	(3.838)	(4.849)
Cambios en el valor razonable	0	1.638	0	1.638
Otras reclasificaciones	(9)	0	0	(9)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	840.363	182.293	138.405	1.161.061
Saldo al 31 de diciembre de 2020	844.559	182.526	132.938	1.160.023
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	3.635	0	3.635
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	3.646	3.646
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.347	5.347
Adición por costos de desmantelamiento	621	0	0	621
Compras(2)	8.455	0	0	8.455
IVA productivo	157	0	0	157
Intangibles capitalizados a propiedad y equipo para uso propio	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)(3)	(2.874)	(393)	0	(3.267)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Retiros por deterioro (neto)	(17.745)	0	(15.763)	(33.508)
Cambios en el valor razonable	0	(3.168)	0	(3.168)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	833.239	182.600	126.168	1.142.007
Saldo al 31 de diciembre de 2019	803.966	176.205	130.458	1.110.629
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	4.629	0	4.629
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	5.162	5.162
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	10.060	10.060
Compras (2)	40.721	0	0	40.721
IVA productivo	(510)	0	0	(510)
Retiros por ventas (neto) (3)	(691)	(657)	(2.092)	(3.440)
Retiros por deterioro (neto)	(3.115)	0	(5.183)	(8.298)
Cambios en el valor razonable	0	2.116	0	2.116
Otras reclasificaciones	(8)	0	0	(8)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	840.363	182.293	138.405	1.161.061
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2021	(309.309)	0	(44.985)	(354.294)
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.028)	0	(4.980)	(13.008)
Retiros por ventas (neto)	476	0	0	476
Retiros por deterioro (neto)	10.126	0	1.304	11.430
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(306.735)	0	(48.661)	(355.396)
Saldo al 30 de junio de 2020	(286.686)	0	(31.001)	(317.687)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.905)	0	(5.858)	(13.763)
Retiros por ventas (neto)	82	0	1.221	1.303
Retiros por deterioro (neto)	1.011	0	296	1.307
Otras reclasificaciones	9	0	0	9
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(293.489)	0	(35.342)	(328.831)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(301.177)	0	(40.095)	(341.272)
Depreciación del período con cargo a resultados	(23.801)	0	(15.131)	(38.932)
Retiros por ventas (neto)	797	0	0	797
Retiros por deterioro (neto)	17.446	0	6.565	24.011
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(306.735)	0	(48.661)	(355.396)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(273.466)	0	(21.209)	(294.675)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Depreciación del período con cargo a resultados	(23.832)	0	(16.800)	(40.632)
Retiros por ventas (neto)	689	0	2.092	2.781
Retiros por deterioro (neto)	3.112	0	575	3.687
Otras reclasificaciones	8	0	0	8
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(293.489)	0	(35.342)	(328.831)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.190)	0	0	(3.190)
Cargo por deterioro del período	(427)	0	0	(427)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(3.617)	0	0	(3.617)
Saldo al 30 de junio de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.951)	0	0	(2.951)
Cargo por deterioro del período	(666)	0	0	(666)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(3.617)	0	0	(3.617)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2.827)	0	0	(2.827)
Cargo por deterioro del período	(23)	0	0	(23)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	527.673	176.205	109.249	813.127
Saldo al 30 de septiembre de 2020	544.024	182.293	103.063	829.380
Saldo al 31 de diciembre de 2020	540.431	182.526	92.843	815.800
Saldo al 30 de septiembre de 2021	522.887	182.600	77.507	782.994

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

(2) La variación presentada para el concepto de compras para los períodos comprendidos entre septiembre 2021 y 2020, corresponde a una disminución en la adquisición de equipos de cómputos.

(3) La variación corresponde a la venta de inmueble en Chapinero, para el mes de septiembre por \$2.221

a) Propiedades y equipos para uso propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	122.577	0	(334)	122.242
Edificios	383.879	(72.554)	(3.283)	308.042
Equipo de oficina, encerres y accesorios	117.711	(91.266)	0	26.445
Equipo informático	177.832	(127.901)	0	49.931
Vehículos	2.791	(2.417)	0	374
Bodegas	16.770	(5.846)	0	10.924
Equipo de movilización y maquinaria	3.665	(3.250)	0	415
Mejoras en propiedades ajenas	4.694	(3.500)	0	1.194
Construcciones en curso	3.320	0	0	3.320
Saldo al 30 de septiembre de 2021	833.239	(306.735)	(3.618)	522.887

31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	395.485	(73.853)	0	321.632
Terrenos	123.673	0	(2.951)	120.722
Equipo informático	185.232	(128.635)	0	56.597
Equipo de oficina, encerres y accesorios	118.367	(89.174)	0	29.193
Construcciones en curso	9.917	0	0	9.917
Mejoras en propiedades ajenas	4.694	(3.351)	0	1.343
Vehículos	3.499	(3.003)	0	496
Equipo de movilización y maquinaria	3.692	(3.161)	0	531
Saldo al 31 de diciembre de 2020	844.559	(301.177)	(2.951)	540.431

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$3.320 al 30 de septiembre de 2021 y \$9.917 al 31 de diciembre de 2020 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, remodelación piso 7 y 4 Dirección General, adecuación salas de Éxito en varias ciudades del país, construcción obra civil instalación Alpopular Cali, Reparación piso patio principal instalaciones Alpopular Yumbo, construcciones y adecuaciones obra eléctrica Alpopular Yumbo, Suministro e instalación interna y externa reflectores patio Barranquilla entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de septiembre de 2021 en el Banco y sus Subsidiarias existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 20 inmuebles que presentaron deterioro (Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Local Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja, Nova Plaza, Calle Colombia, Platino Plaza y La Calera) por valor de \$3.34 y al 31 de diciembre de 2020 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza,

Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja y Nova Plaza) por valor de \$2.951. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

b) Propiedades de inversión

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	73.791	44.400	118.191
Edificios	51.354	13.055	64.409
Saldo al 30 de septiembre de 2021	125.145	57.455	182.600
31 de diciembre de 2020	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	71.963	45.667	117.630
Edificios	49.720	15.176	64.896
Saldo al 31 de diciembre de 2020	121.683	60.843	182.526

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados condensados consolidados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingresos por rentas	1.319	2.167
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	(429)	(404)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.316)	(601)
Neto	(426)	1.162

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 30 de septiembre de 2021, en un aumento de \$184.426 y una disminución de \$180.774 y al 31 de diciembre de 2020, en un aumento de \$184.351 y una disminución de \$180.701.

Las propiedades de inversión constituyen una serie de propiedades comerciales que fueron recibidas como dación en pago por recuperación de cartera, sobre las cuales la intención del Banco es venderlas con el propósito de obtener el retorno del dinero, obteniendo apreciación de su valor hasta el momento de realizar la venta.

Los cambios en el valor razonable son registrados en resultados bajo “otros ingresos”.

i. Valor razonable nivel 3

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de los valores razonables Nivel 3, sin deterioro:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al inicio del período	182.526	176.205	176.205
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	3.635	4.685	4.629
Retiros / Ventas (neto)	(393)	(658)	(657)
Cambios en el valor razonable	(3.168)	2.294	2.116
Saldo al final del período	182.600	182.526	182.293

ii. Técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla a continuación muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también las variables no observables significativas usadas:

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
De acuerdo con los informes de los peritos, se puede observar que utilizaron las siguientes:		El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:
<ul style="list-style-type: none"> • Valor del mercado para los terrenos. • Método de reposición para las construcciones. 	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%). Promedio ponderado de 1%.	El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

30 de septiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	51.019	(17.719)	33.300
Edificios	75.149	(30.942)	44.207
Saldo al 30 de septiembre de 2021	126.168	(48.661)	77.507
31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	125.359	(37.026)	88.333
Equipo informático	7.579	(3.069)	4.510
Saldo al 31 de diciembre de 2020	132.938	(40.095)	92.843

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021, al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2020:

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo					
Al 30 de junio de 2021	4.500	72	114.579	229.318	348.469
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	0	14.791	14.791
Adiciones por compras	0	0	358	(25)	333
Otras - Costo	0	0	21	(21)	0
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	72	114.958	244.063	363.593
Al 30 de junio de 2020	4.500	72	98.980	163.084	266.636
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	0	14.467	14.467
Adiciones por compras	0	0	733	2.714	3.447
Otras - costos	0	0	(732)	732	0
Al 30 de septiembre de 2020	4.500	72	98.981	180.997	284.550
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	72	105.628	200.877	311.077
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	43.180	43.180
Adiciones por compras	0	0	9.375	27	9.402
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - Costo	0	0	(66)	0	(66)
Otras - Costo	0	0	21	(21)	0
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	72	114.958	244.063	363.593
Al 31 de diciembre de 2019	4.500	72	73.983	143.194	221.749
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	34.104	34.104
Adiciones por compras	0	0	25.869	2.973	28.842
Otras - costo	0	0	(732)	732	0
Retiros - costo	0	0	(139)	(6)	(145)
Al 30 de septiembre de 2020	4.500	72	98.981	180.997	284.550
Amortización Acumulada					
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	0	(71.349)	(39.573)	(112.347)
Amortización del período al gasto	(75)	0	(5.511)	(6.744)	(12.330)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	0	(76.860)	(46.317)	(124.677)
Al 30 de junio de 2020	(975)	0	(47.706)	(21.545)	(70.226)
Amortización del período al gasto	(113)	0	(5.739)	(3.592)	(9.444)
Al 30 de septiembre de 2020	(1.088)	0	(53.445)	(25.137)	(79.670)

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	0	(59.384)	(28.737)	(89.321)
Amortización del período al gasto	(300)	0	(17.476)	(17.580)	(35.356)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	0	(76.860)	(46.317)	(124.677)
Al 31 de diciembre de 2019	(750)	0	(39.225)	(15.736)	(55.711)
Amortización del período al gasto	(338)	0	(14.241)	(9.401)	(23.980)
Retiros	0	0	21	0	21
Al 30 de septiembre de 2020	(1.088)	0	(53.445)	(25.137)	(79.670)
Pérdidas por Deterioro					
Al 30 de junio de 2021	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2020	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2020	0	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2020	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (1)	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2019	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (1)	0	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2020	0	0	0	0	0
Activos intangibles neto;					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.750	72	34.758	127.458	166.038
Saldo al 30 de septiembre de 2020	3.412	72	45.536	155.860	204.880
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	72	46.244	172.140	221.756
Saldo al 30 de septiembre de 2021	0	72	38.098	197.746	235.916

* Detalle de los activos intangibles registrados en "Otros derechos" corresponde a derechos en clubes sociales.

(1) La variación por el deterioro presentado en septiembre de 2021, corresponde al deterioro de la concesión por uso de marca que hace Almacenes La 14 al Banco Popular. Dado el cambio económico informado en noticias sobre la liquidación judicial de la compañía LA 14, se realiza el test de deterioro para determinar el valor actual del intangible reconocido, evidenciando una afectación importante en la utilización de la marca, perdiendo su valor agregado debido al incremento de la tasa de abandono y lealtad por parte de los clientes.

La siguiente es la clasificación de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

a) Desarrollos en curso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	67.396	0	67.396
Saldo al 30 de septiembre de 2021	67.396	0	67.396

31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	83.968	0	83.968
Saldo al 31 de diciembre de 2020	83.968	0	83.968

b) Generados internamente en uso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	81.416	(6.917)	74.499
Saldo al 30 de septiembre de 2021	81.416	(6.917)	74.499

31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	31.949	(3.099)	28.850
Saldo al 31 de diciembre de 2020	31.949	(3.099)	28.850

c) No generados internamente en uso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	114.958	(76.860)	0	38.098
Programas y aplicaciones informáticas	95.251	(39.400)	0	55.851
Otros derechos	72	0	0	72
Saldo al 30 de septiembre de 2021	214.781	(117.760)	(3.000)	94.021

31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.200)	3.300
Licencias	105.628	(59.384)	46.244
Programas y aplicaciones informáticas	84.960	(25.639)	59.321
Otros derechos	72	0	72
Saldo al 31 de diciembre de 2020	195.160	(86.223)	108.937

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas, los siguientes son los más significativos para el 30 de septiembre de 2021:

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

Descripción:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	89 meses

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte del 30 de septiembre de 2021, el Banco presenta una posición pasiva producto del reconocimiento de la provisión del Impuesto de Renta, mientras que sus subsidiarias presentan una posición activa, detallado de la siguiente manera:

	Banco	Fiduciaria	Alpopular	Consolidado
Saldo a 31 de diciembre de 2020	16.443	7.660	6.789	30.892
Descuento tributario Colciencias	2.051	0	0	2.051
Efecto presentación de declaración de renta	1.235	(121)	0	1.114
Anticipo sobretasa 2021	(10.388)	0	0	(10.388)
Devolución de saldo a favor	0	(4.878)	(3.250)	(8.128)
Saldo corte 30 de junio de 2021	9.341	2.661	3.539	15.541
Devolución de saldo a favor	0	(2.661)	0	(2.661)
Cuentas participación IVA – AFRP 2020	24	0	0	24
Anticipo sobretasa 2021	10.388	0	0	10.388
Retenciones y autorretenciones 2021	66.805	2.117	3.395	72.317
Descuento tributario en IVA - AFRP	343	0	120	463
Compensación de impuesto	(86.901)	0	(2.703)	(89.604)
Saldo activo a 30 de septiembre de 2021	0	2.117	4.351	6.468
Impuesto a cargo pasivo	(106.560)	0	(2.703)	(109.263)
compensación de impuesto	86.901	0	2.703	89.604
Saldo pasivo a 30 de septiembre de 2021	(19.659)	0	0	(19.659)

El Impuesto diferido al corte de 30 de septiembre 2021, generó un saldo pasivo por \$111.526 y para el cierre de 31 de diciembre de 2020 presentaba, igualmente un saldo pasivo de \$125.535, el impuesto diferido se vio impactado principalmente en la cartera y el deterioro de las propiedades de inversión al corte del tercer trimestre de 2021.

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS

En los periodos terminados en 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos*	1.772	2.046
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.780	2.054

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos (1)	645	660
Clubes sociales	868	868
Consortio Remanentes Telecom (2)	259	518
Total	1.772	2.046

(1) El Banco en el 2018 le entregó a la Universidad de la Sabana la propiedad de inversión bodega de San Diego y como forma de pago, los empleados del Banco realizan diplomados, especializaciones, seminarios y talleres, cada vez que se formaliza la inscripción se disminuye el valor existente en la cuenta, por lo anterior para septiembre de 2021 se presenta una disminución. Así mismo, se efectuó reconocimiento por concepto de anticipo y compensación del local donde funciona la oficina del centro comercial el Edén.

(2) La variación corresponde a la participación que se tiene en fondo de inversión colectiva, por medio de la empresa Remanentes Telecom.

NOTA 15 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
A la vista		
Cuentas corrientes	1.159.623	1.101.296
Cuentas de ahorro	12.418.985	10.987.835
Otros fondos a la vista	12.219	15.133
	13.590.827	12.104.264
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.504.505	8.507.495
Total Depósitos	21.095.332	20.611.759

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Por moneda		
En pesos colombianos	21.088.139	20.598.557
En dólares americanos	7.193	13.202
Total Depósitos por Moneda	21.095.332	20.611.759

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de depósito a término vigentes:

Año	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	1.627.989	5.720.386
2022	4.418.693	2.016.492
2023	1.217.021	691.613
Posterior al 2024	240.802	79.004
Total	7.504.505	8.507.495

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas causadas sobre los depósitos de clientes:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,05	0,11	0,07	0,15
Cuenta de ahorro	1,39	1,48	1,52	3,40
Certificados de depósito a término	3,46	3,99	4,06	5,40

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

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	5.075.348	24	4.015.882	19
Municipios y Departamentos Colombianos	3.113.265	15	2.204.454	11
Empresas e Individuos	12.749.877	60	14.253.298	69
Otros	156.842	1	14.253.298	1
Total	21.095.332	100	20.611.759	100

Al 30 de septiembre de 2021 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$12.610.366 (al 31 de diciembre de 2020 por \$12.190.475).

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$348.167 y \$368.499, respectivamente.

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo (1)	600.029	0
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas (1)	33.285	0
Fondos interbancarios comprados ordinarios (1)	100.005	0
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas (1)	87.938	0
Bancos y corresponsales	11.529	962
Total Fondos interbancarios Moneda Legal	832.786	962
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	20.595
Total Fondos interbancarios	832.786	21.557
Créditos de bancos y otros		
Créditos	1.439	4.284
Total moneda legal créditos de bancos y otros	1.439	4.284
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (2)	436.685	259.674
Aceptaciones bancarias emitidas	5.963	3.023
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	442.648	262.697
Total obligaciones financieras de corto plazo	1.276.873	288.538

(1) Al 30 de septiembre de 2021, la Tesorería del Banco realizó operaciones tipo ventas cortas con diferentes entidades financieras, al 31 de diciembre de 2020, no se realizaron operaciones.

(2) Corresponde al aumento en el monto de préstamos tomados con el fin de fondear operaciones de la cartera activa durante el año 2021, lo cual representó un crecimiento en el portafolio pasivo con Bancos del Exterior en USD.

Al 30 de septiembre de 2021, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas por \$33.285 y repos por \$600.029, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$642.667. Al 31 de diciembre de 2020, estas obligaciones no presentaron saldo, lo anterior corresponde a que los títulos en garantía se dejan en esta cuenta y al no tener repos, el valor de las garantías disminuye por ende la cuenta también.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 las simultáneas generaron intereses por \$673 y \$5.755 respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaron sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

30 de septiembre de 2021

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	1,75	2,75	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	0,49	1,06

31 de diciembre de 2020

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	0,00	0,00	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	0,62	1,81

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir y colocar bonos (incluidos los bonos de garantía general). La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco han sido efectuadas sin garantías.

Resumen del pasivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular	DIECISEIS (1)	15/07/2021	271.061	0	15/07/2026	FIJA+6,78
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	CATORCE	13/02/2019	203.713	203.713	13/02/2022	FIJA+6,33
	TRECE	8/05/2018	184.034	183.444	8/05/2023	IPC+3,08
	QUINCE	4/02/2020	159.859	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.787	146.865	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	147.395	157.787	12/10/2026	IPC+4,13
	CATORCE	13/02/2019	146.087	146.086	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS (1)	15/07/2021	118.192	0	15/04/2024	IBR+1,59
	DIECISEIS (1)	15/07/2021	116.225	0	15/07/2026	IPC+2,58
	DOCE	12/09/2017	103.945	103.802	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	8/05/2018	98.330	112.432	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE	8/05/2018	0	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	Total			2.046.397	1.652.087	

(1) El 15 de julio de 2021, el Banco realizó 3 emisiones de bonos ordinarios de las series B5, C5 y D3, por un valor de \$500.000.

2. Pasivos por arrendamientos

Corresponde a los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021:

30 de septiembre de 2021

Saldo al 31 de diciembre de 2020	99.345
Arrendamiento financiero	3.646
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.347
Contratos dados de baja derechos de uso	(9.198)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(15.585)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(2.309)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto del COVID-19	(269)
Intereses causados arrendamiento financiero	4.209
Saldo al final del período	85.186
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.131.583

Impacto enmienda NIIF16 - Arrendatario

Dentro de los impactos presentados por la contingencia del COVID-19, el Banco desde el mes de abril de 2020 ha venido realizando acuerdos con los arrendadores,

con el fin de efectuar convenios de concesiones para determinar reducciones en los pagos de arrendamiento.

Teniendo en cuenta la enmienda emitida por el IASB, el Banco y sus Subsidiarias han considerado en su rol de arrendatarios, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultado
Disminución del canon por un número de meses	28	6,91%	269

31 de diciembre de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	112.983
Arrendamiento financiero	5.791
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.150
Contratos dados de baja derechos de uso	(4.770)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(19.373)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(7.171)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(476)
Intereses causados arrendamiento financiero	7.211
Saldo al final del período	99.345
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.751.432

30 de septiembre de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	112.983
Arrendamiento financiero	5.162
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	10.060
Contratos dados de baja derechos de uso	(4.608)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(14.633)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(5.482)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto del COVID-19	(369)
Intereses causados arrendamiento financiero	5.530
Saldo al final del período	108.643
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.760.868

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo:

Año	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2020	0	405
2021	11.922	113.232
2022	312.251	319.601
2023	606.480	611.472
2024	272.654	151.917
Posterior al 2024	928.276	554.805
Total	2.131.583	1.751.432

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCÓLDEX”), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (“FINAGRO”) y Financiera de Desarrollo Territorial (“FINDETER”).

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - “BANCÓLDEX”	0,00% - 6,09%	32.117	27.426
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	0,00% - 3,85%	48.765	11.461
Financiera de Desarrollo Territorial - “FINDETER”	0,00% - 5,8%	279.030	312.193
Total		359.912	351.080
Moneda Extranjera			
BANCÓLDEX	0,00% - 6,09%	4.801	38.054
Total		364.713	389.134

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de \$364.713 y \$389.134 respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorgo dicho préstamo.

Los títulos valores de estas obligaciones para el caso de la entidad de redescuento FINDETER son endosados y entregados para su custodia directamente por la entidad, para el caso de las entidades de redescuento de FINAGRO y BANCÓLDEX, los títulos son endosados por la entidad, pero en custodia de Alpopular S.A.

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Año	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	265	35.432
2022	6.120	11.871
2023	34.081	55.899
2024	36.711	18.558
Posterior al 2024	287.536	267.374
total	364.713	389.134

El siguiente es el resumen de los intereses por pagar de las obligaciones financieras con entidades de redescuento:

Año	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	24	236
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	53	43
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	395	462
Total	472	741

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar, de las obligaciones a su cargo, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar (1)	174.974	147.899
Dividendos y excedentes (2)	68.193	51.955
Cuentas por pagar diversas otras (3)	50.626	43.237
Cheques de gerencia (4)	39.475	52.614
Impuestos, retenciones y aportes laborales	30.292	28.495
Seguros y prima de seguros (5)	18.791	35.414
Otros*	16.888	13.194
Intereses CDT vencidos	12.991	11.087
Recaudos realizados (6)	10.061	18.074
Cheques girados no cobrados	6.414	6.056

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Sobrante cartera cancelada (7)	6.005	8.885
Comprobantes electrón Credibanco (8)	4.738	10.567
Contribuciones sobre las transacciones	3.914	2.357
Tarjeta efectiva Visa pagos	3.175	4.077
Aplicación tarjeta de crédito	2.510	2.686
Promitentes compradores (9)	2.496	400
Cuentas participación	2.243	2.760
Impuesto a las Ventas por pagar	1.725	2.847
Rechazo visa pagos	1.374	1.846
Sobrantes de caja y canje	1.370	1.456
Honorarios abogados	1.057	1.066
Comisiones y honorarios	1.023	845
Compra de cartera tarjeta de crédito	757	1.582
Servicios de almacén (10)	639	1381
Depósitos especiales embargos a clientes (11)	581	3.416
Contribuciones y afiliaciones	562	1.777
Servicios de recaudo	399	173
Cuentas canceladas	213	134
Programas de fidelización	115	185
Total	463.601	456.465

- (1) El aumento se presentó por reconocimiento de pasivos estimados a proveedores, principalmente a Everis Spain SL Sucursal, PwC, Ventas y Servicios S.A., A Toda Hora S.A. En Alpopular se presenta pago realizado a crédito adquirido con Davivienda. En Fiduciaria Popular corresponde a Servicio de soporte, actualización y mantenimiento sistema especializado de comunicaciones y grabación de voz del proveedor Axede S.A., renovación del soporte para los servidores de los ambientes de producción, contingencia y pruebas con Hewlett Packard Colombia LTDA e implementación de software ambiente de pruebas con SoftManagement S.A.
- (2) De acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del año 2020 registrado en marzo de 2021, los dividendos serán pagados a los accionistas dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022, de los cuales al 30 de septiembre de 2021. En Fiduciaria Popular S.A. corresponde a dividendos decretados en la asamblea y están por pagar a los diferentes accionistas de la sociedad. En Alpopular S.A. la variación se presenta por el aumento en los dividendos por pagar para este año 2021. El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 han pagado dividendos por \$89.668.
- (3) El incremento corresponde a rechazos de desembolsos créditos libranzas en cuentas embargadas, la mayoría están legalizados a la fecha.
- (4) La disminución corresponde al pago de proveedores, principalmente al beneficiario José Arquímedes Gil por \$1.593 y Emelina Rodríguez por \$1.454.
- (5) Pago a FOGAFIN del cuarto trimestre del 2020.

- (6) La variación obedece al aumento en recaudos de Impuestos de Retención en la Fuente, Impuesto de Renta y Complementarios, Impuesto sobre las Ventas y Gravamen a los Movimientos Financieros.
- (7) La variación corresponde a un sobrante por cancelación de una obligación de libranzas por \$2.875.
- (8) La disminución corresponde a la alta demanda de tarjeta habientes que hubo en la temporada de diciembre de 2020, para el periodo de 2021 se realiza la aplicación diaria de Credibanco S.A.
- (9) La variación se presentó principalmente por mayor valor a girar por concepto de intermediación de elementos vendidos por el Martillo del Banco, de los proveedores Deposito Remetal S.A.S., Ecoambiente de Antioquia S.A.S. y Metalreciclaje Colombia S.A.S. E.S.P.
- (10) La variación se presenta en la Subsidiaria Alpopular por disminución en el pago de servicios de almacén del cliente Procuraduría General de la Nación.
- (11) La disminución corresponde al reintegro y devoluciones de depósitos a clientes que se encontraban embargados.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	12.438	10.095
Cuentas por pagar recursos humanos	1.788	1.165
Valores pendientes liquidación remates	1.429	319
Depósitos virtuales consignación previa remates	433	164
Consortios o Uniones Temporales	388	481
Saldos a favor clientes aduana	121	121
Gastos judiciales	92	85
Depósitos para remate código de barras	85	139
Cuentas por pagar diversas martillo	71	297
Ingresos recibidos para terceros	24	214
Arrendamientos	18	79
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	1	35
Total	16.888	13.194

NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio de 2021	19.687	14.927	34.614
Incremento por nuevas provisiones en el período	627	(220)	407
Incremento de provisiones existentes en el período	1.434	81	1.515
Utilizaciones de las provisiones	(2.477)	(162)	(2.639)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(751)	713	(38)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	18.520	15.339	33.859
Saldo al 30 de junio de 2020	26.108	23.728	49.836
Incremento por nuevas provisiones en el período	619	786	1.405
Incremento de provisiones existentes en el período	635	(1.874)	(1.239)
Utilizaciones de las provisiones	(1.513)	(183)	(1.696)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	529	0	529
Saldo al 30 de septiembre de 2020	26.378	22.457	48.835
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21.652	22.028	43.680
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.379	1.048	2.427
Incremento de provisiones existentes en el período	3.549	634	4.183
Utilizaciones de las provisiones	(6.097)	(401)	(6.498)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.963)	(7.970)	(9.933)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	18.520	15.339	33.859
Saldo al 31 de diciembre de 2019	26.991	17.786	44.777
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.604	983	2.587
Incremento de provisiones existentes en el período	2.746	4.121	6.867
Utilizaciones de las provisiones	(3.499)	(433)	(3.932)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.464)	0	(1.464)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	26.378	22.457	48.835

A continuación, se detallan los movimientos de las otras provisiones:

30 de septiembre de 2021

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 30 de septiembre de 2021
Restitución de mercancía	117	3	62	(94)	0	88
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	8.726	621	0	(271)	(4.302)	4.774
Obligaciones implícitas	13.053	0	986	0	(3.654)	10.385
Consortio Alianza	63	10	0	(36)	(14)	23
Total	22.028	634	1.048	(401)	(7.970)	15.339

31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos revertidos por provisiones no utilizadas	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Restitución de mercancía	99	0	315	(297)	0	117
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	10.173	1.404	166	(373)	(2.644)	8.726
Obligaciones implícitas	7.411	4.444	1.198	0	0	13.053
Consortio Alianza	34	27	2	0	0	63
Total	17.786	5.875	1.681	(670)	(2.644)	22.028

30 de septiembre de 2020

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Saldo al 30 de septiembre de 2020
Restitución de mercancía	99	0	292	(204)	187
Diversas	69	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	10.173	73	0	(229)	10.017
Obligaciones implícitas	7.411	4.023	691	0	12.125
Consortio Alianza	34	25	0	0	59
Total	17.786	4.121	983	(433)	22.457

De acuerdo con el análisis de las pretensiones de los procesos y conceptos de los abogados encargados, se determinaron las siguientes provisiones:

a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$16.565 y \$18.619.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$243 y \$1.398.

La clasificación de estos procesos, así como la expectativa de resolución depende de las respectivas autoridades judiciales, por lo que sus fechas de terminación son inciertas.

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en

algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre estas provisiones se tenía registrado \$1.711 y \$1.635.

Otras Provisiones

El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, tenía provisiones que correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.774 y \$8.726, respectivamente.

Alpopular tenía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, provisiones que correspondían principalmente a acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en cuantías de \$156 y \$185, respectivamente.

Fiduciaria Popular tenía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, provisiones que corresponden principalmente a consorcio con Alianza, en cuantías de \$24 y \$63, respectivamente.

Las obligaciones implícitas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor del ajuste al ORI derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, aumentó a \$10.386 y \$13.054, respectivamente.

NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus Subsidiarias y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales, cesantías e intereses de cesantías y aportes parafiscales.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	80.657	52.415
Beneficios post-empleo	352.701	358.914
Beneficios de largo plazo	82.586	77.755
Total Pasivo	515.944	489.084

Beneficios Post - empleo:

- a) En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco y Alpopular de sus Subsidiarias antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco o la Subsidiaria.
- b) Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.
- c) Ciertos empleados contratados por el Banco antes de 1990 tienen derecho a recibir por cesantías, en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la entidad, una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.
- d) El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

El Banco y sus Subsidiarias otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días).

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y 31 de diciembre de 2020:

	Beneficios Post Empleo			Beneficios Largo Plazo		
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al comienzo del período	358.914	370.841	370.841	77.755	71.801	71.801
Costos incurridos durante el período	634	1.022	767	7.781	9.136	6.852
Costos de interés	15.527	21.000	15.748	2.584	3.443	2.582
Total	375.075	392.863	387.356	88.120	84.380	81.235
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(2)	(6.072)	(5.392)	0	2.104	3.105
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	5.865	2.670	1.681	3.572	2.672
Total	(2)	(207)	(2.722)	1.681	5.676	5.777
Pagos a los empleados	(22.372)	(33.742)	(24.207)	(7.214)	(12.301)	(9.697)

	Beneficios Post Empleo			Beneficios Largo Plazo		
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al final del período	352.701	358.914	360.427	82.587	77.755	77.315

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios post-empleo y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	6,08%	6,08%	4,75%	4,75%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	4,00%	4,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	8,22	8,22	5,57	5,57

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia, las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados se estima que sean pagados de la siguiente manera:

30 de septiembre de 2021

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2021	37.967	10.449
2022	32.760	9.800
2023	32.677	6.612
2024	33.101	9.313
2025	32.599	7.594
Años 2026 - 2030	154.195	28.536

31 de diciembre de 2020

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2021	37.967	10.449
2022	32.760	9.800
2023	32.677	6.612

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2024	33.101	9.313
2025	32.599	7.594
Años 2026 - 2030	154.195	28.536

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo y largo plazo de los empleados de acuerdo al resultado de los cálculos actuariales los cuales son:

30 de septiembre de 2021

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	373.802	79.981	344.292	75.651
Tasa de crecimiento de los salarios	28.593	75.265	31.573	80.368
Tasa de crecimiento de las pensiones	314.478	0	344.312	0

31 de diciembre de 2020

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	373.802	79.981	344.292	75.651
Tasa de crecimiento de los salarios	28.593	75.265	31.573	80.368
Tasa de crecimiento de las pensiones	314.478	0	344.312	0

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Participantes post empleo	7.339	7.339
Participantes largo plazo	3.098	3.098

NOTA 20 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
Total número de acciones ordinarias	7.725.326.503	7.725.326.503
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253

La composición de las reservas apropiadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	2.490.421	2.385.167
Reserva ocasional	58.368	55.677
Total	2.548.789	2.440.844

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. El movimiento de la reserva legal al 30 septiembre de 2021 y diciembre de 2020, fue de \$105.254 y \$186.541, respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2020 y 2019.

Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$55.677 y se constituyó reservas ocasionales para donaciones por \$23.192 y otras reservas 35.176 y al 31 de diciembre de 2019 se constituyó reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas por \$29.849 y \$15.700 para donaciones.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del período inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	209.933	328.580	284.236
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	23.192	20.500	18.540

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Dividendos pagados en efectivo	\$1.14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.	\$1.6 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2019, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2020 y marzo de 2021.	\$1,4 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2019 y marzo de 2020.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	105.682	148.326	129.785

Durante el período se realizó Adopción por primera vez por \$12.477, calculados de acuerdo con la instrucción contable N. 36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones.

De acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable N.36, el Banco Popular y Alpopular podrán reclasificar de la cuenta del ESFA a Utilidades Retenidas el valor de \$6.667 y \$2.017 respectivamente y para Fiduciaria Popular se reclasificará hasta \$ 1.930 teniendo en cuenta que las partidas positivas exceden el neto contabilizado en la cuenta 381555 “Adopción por primera vez” y su realización solamente se puede hacer hasta que la cuenta contable se encuentre en cero (0).

Una vez ejecutado este proceso, el Banco Popular y Alpopular seguirán realizando por concepto de depreciación estas reclasificaciones por alícuotas trimestrales hasta agotar la respectiva partida de ajuste por adopción por primera vez.

NOTA 21 – INTERÉS NO CONTROLANTE

La siguiente tabla provee información acerca de cada Subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos:

Entidad	País	Participación a 30 de septiembre de 2021	Participación en el patrimonio al 30 de septiembre de 2021	Participación en las utilidades al 30 de septiembre de 2021	Dividendos pagados durante nueve meses acumulados
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	29.430	1.283	296
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.671	(72)	0
		Total	32.101	1.211	296

Entidad	País	Participación a 30 de septiembre de 2020	Participación en el patrimonio al 30 de septiembre de 2020	Participación en las utilidades al 30 de septiembre de 2020	Dividendos pagados durante nueve meses
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	27.246	522	938
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.868	141	0
Total			30.114	663	938

La siguiente tabla provee información financiera resumida de cada una de las Subsidiarias que tiene intereses no controlantes significativos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre de 2021

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Alpopular S.A.	163.563	61.743	64.146	4.438	14.702	8.251
Fiduciaria Popular S.A.	60.508	8.675	24.343	(1.397)	0	734

31 de diciembre de 2020

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Alpopular S.A.	165.785	66.479	77.993	2.220	21.445	20.052
Fiduciaria Popular S.A.	62.108	6.493	38.615	2.688	0	(7.340)

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco y sus Subsidiarias otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco y sus Subsidiarias se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolsos de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco y sus Subsidiarias están potencialmente expuestos a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos de corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representa futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	0	19	3.850	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	868.193	868.193	501.377	501.377
Cartas de créditos no utilizadas	36.994	120	48.033	109
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	644.530	644.530	644.097	644.097
Total	1.549.717	1.512.862	1.197.357	1.145.610

El siguiente es un resumen de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	1.512.723	1.148.333
Dólares	36.994	49.024
Total	1.549.717	1.197.357

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$30.805. El Banco y sus Subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	11.157
Compromisos nuevos del período	34.354
Incremento de existentes en el período	415
Disminución en compromisos	(15.121)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2021	30.805

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	15.598
Compromisos nuevos del período	42.889
Incremento en compromisos	4.299
Disminución en compromisos	(51.629)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2020	11.157

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	689
Incrementos	370
Disminución	(293)
Total procesos a 30 de septiembre de 2021	766

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	3.748
Adiciones	458
Retiros	(3.517)
Total procesos al 31 de diciembre de 2020	689

a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas contingencias laborales por \$478 y \$357, respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco y sus Subsidiarias.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	357
Incremento en procesos laborales	295
Disminución en procesos laborales	(174)
Total procesos laborales a 30 de septiembre de 2021	478

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	305
Incremento en procesos laborales	185
Disminución en procesos laborales	(133)
Total procesos laborales a 31 de diciembre de 2020	357

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, disminuyó a \$161 e incrementó a \$205 respectivamente.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	75
Disminución en procesos civiles	(119)
Total procesos civiles a 30 de septiembre de 2021	161

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	113
Procesos civiles nuevos del período	273
Disminución en procesos civiles	(181)
Total procesos civiles a 31 de diciembre de 2020	205

c. Otros

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de otros procesos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, no presentó saldo, se mantuvo en \$0.

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	1.183
Disminución en otros procesos	(1.183)
Total otros procesos a 31 de diciembre de 2020	0

d. Procesos Administrativos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de procesos administrativos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, se mantuvo en \$127.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	127
Incremento en procesos administrativos	0
Disminución en procesos administrativos	0
Total procesos administrativos a 30 de septiembre de 2021	127

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	2.147
Disminución en procesos administrativos	(2.020)
Total procesos administrativos a 31 de diciembre de 2020	127

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco y sus Subsidiarias en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.
- b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco y sus subsidiarias como negocio en marcha.

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos

ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con la Circular Externa 039 de 2014 hasta diciembre del 2020 y Decreto 1477 de 2018 y de nuevas normas en la Circular Externa 020 de 2019 a partir de enero 2021.

Adicionalmente se incluyen los riesgos de mercado y riesgo operacional como parte de los activos ponderados por riesgo.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco y sus subsidiarias al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Patrimonio Básico Ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.511.174	2.385.168
Pérdidas acumuladas	(25.827)	(36.111)
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(301.767)	(242.682)
Intereses no controlantes	32.098	31.569
Deducción de activos intangibles	(235.916)	(221.756)
Deducción impuesto diferido	(48.100)	0
Resultados del ejercicio	254.716	0
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	11.403	0
Ganancia o (Pérdidas) no realizadas ORI	114.789	0
Deducción revalorización de activos	(175.099)	0
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.277.784	2.056.501
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	196.830	218.700
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	0	35.566
Valor del deterioro (provisión) general	130.398	0
Utilidades del ejercicio en curso	0	148.123
Valorizaciones de activos	0	17.043
Total Patrimonio Adicional	327.228	419.432
Total Patrimonio Técnico	2.605.012	2.475.933
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49 %)	561.665	49.766
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	11.049.347	1.586.567

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	4.781.019	20.003.960
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	5.827	35.911
Contingencias	194.345	779.434
Derivados	85.354	54.468
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	16.677.557	22.510.106
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})	162.196	101.773
VeR _{RM} * 100/9	1.802.178	1.130.815
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})	73.628	0
VeR _{RO} *100/9	818.089	0
Total activos ponderados por riesgo	19.297.824	23.640.921
Relación de Apalancamiento	7,87%	0
Índice de Solvencia Básica	11,80%	8,69%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,80%	0
Índice de Solvencia Total	13,50%	10,47%
Exceso para colchón de conservación del PBO	7,30%	0

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisión de servicios bancarios (1)	33.232	29.473	100.596	88.491
Comisión de tarjetas de crédito (2)	9.450	10.522	27.073	28.363
Administración de fondos de pensiones y cesantías	359	428	1.204	1.325
Actividades fiduciarias	5.829	6.363	16.446	17.199
Servicios de almacenamiento	14.882	14.985	43.111	43.025
Comisiones por giros, cheques y chequeras	358	372	1.010	1.078
Servicios de la red de oficinas	113	96	344	239
Total	64.223	62.239	189.784	179.720

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Servicios bancarios (3)	(9.300)	(10.028)	(27.606)	(26.347)
Servicio red de oficinas	0	3	0	0
Otros (4)	(6.219)	(5.076)	(16.791)	(17.180)

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Total	(15.519)	(15.101)	(44.397)	(43.527)
Ingreso neto por comisiones y honorarios	48.704	47.138	145.387	136.193

- (1) El incremento corresponde al recaudo de prima de seguros y al seguro de accidentes personales.
- (2) La variación corresponde al bajo recaudo en el manejo de tarjetas de crédito.
- (3) El incremento obedece a las comisiones sobre las transacciones de la red ATH.
- (4) La variación se presenta por las comisiones de servicios de corresponsales bancarios y tarjetas de crédito visa.

A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros:

Otros gastos	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	(110)	(93)	(226)	(462)
Comisión por colocaciones (1)	(328)	(3.366)	(907)	(12.022)
Comisión convenios créditos de libranzas (1)	(4.559)	0	(11.529)	0
Comisión servicios corresponsales bancarios	(70)	(227)	(483)	(874)
Comisión otros servicios	(1.138)	(1.378)	(3.596)	(3.777)
Comisión otros servicios moneda extranjera	(14)	(12)	(49)	(45)
Comisiones negocios fiduciarios	0	0	(1)	0
Total	(6.219)	(5.076)	(16.791)	(17.180)

- (1) Reclasificación del renglón comisiones por colocaciones al renglón de las comisiones convenios crédito de libranza.

NOTA 25 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del Impuesto de Renta corriente como del Impuesto de Renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del consolidado Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021, fue de 31,77% y para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, fue de 31,76%. Con un aumento de 0,01 puntos

porcentuales en la tasa efectiva de tributación, el cual no es significativo. En cuanto al periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 la tasa efectiva de tributación fue de 40,90% y para el mismo periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 correspondió el 33,22% con un aumento en la tasa efectiva de 7,68 puntos porcentuales el cual se origina principalmente por lo siguiente:

Con ocasión a la aplicación del párrafo 47 de la NIC 12 para cierre de septiembre de 2021, se realiza el reconocimiento del impuesto diferido a las tasas diferenciales de acuerdo con la clasificación de realización de activos y liquidación de pasivos, teniendo en cuenta la sanción de la Ley 2155 de 2021 la cual en su artículo 7° incrementa la tarifa general de renta al 35% a partir del año gravable 2022, y ratifica la continuidad de los 3 puntos porcentuales para el sector financiero hasta el año 2025.

Producto de la aplicación de lo mencionado anteriormente, en la participación que posee el Banco en Corficolombiana se evidencia una pérdida en el método de participación la cual genera un aumento en la tasa efectiva de 8,46%.

NOTA 26 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Otros ingresos	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	1.047	21.129	56.860	53.173
Otros Ingresos de operación	6.787	6.553	25.022	23.560
Ganancia neta en venta de inversiones (2)	6.336	20.779	16.615	26.982
Dividendos	642	264	7.486	5.840
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo	1.148	218	1.418	244
Pérdidas (ganancia) netas por diferencias en cambio de moneda extranjera (3)	(2.211)	15.941	(1.831)	7.073
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos (4)	714	1.638	(3.168)	2.116
Total otros ingresos	14.463	66.522	102.402	118.988

(1) La variación corresponde a pérdida en el método de participación que posee el Banco en Corficolombiana S.A., de acuerdo con la aplicación del párrafo 47 de la NIC 12 (Ver Nota 25 – Impuesto a las ganancias).

(2) Corresponde a la disminución en la utilidad realizada de las inversiones en títulos de deuda.

- (3) La variación corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021.
- (4) La variación corresponde principalmente al reconocimiento por valoración de inmuebles efectuado en el mes de junio de 2021, producto de la actualización de 18 avalúos en propiedades de inversión, por un mayor valor en Local Almacenes la 14.

Otros gastos	Por los periodos de tres meses terminados en:		Por los periodos de nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salarios y beneficios a empleados (1)	99.018	95.954	303.005	288.427
Seguros (2)	18.406	16.778	59.760	48.109
Outsourcing otros	17.897	7.946	49.892	38.062
IVA no descontable	16.337	13.833	46.898	42.771
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	13.475	10.967	42.178	31.748
Reembolso grupo aval	12.575	12.575	37.726	37.726
Amortización de activos intangibles (4)	12.330	9.444	35.356	23.980
Depreciación de activos tangibles	8.028	7.905	23.801	23.832
Servicios temporales	7.423	7.467	23.354	19.728
Indemnizaciones (5)	12.187	54	23.292	103
Gravamen a los movimientos financieros – GMF	6.083	5.923	19.217	22.354
Arrendamientos	7.444	6.546	21.649	16.693
Contribuciones afiliaciones y transferencias	8.008	5.814	21.255	17.649
Cuenta en participación ATH	7.720	8.590	19.940	17.627
Mantenimiento y reparaciones	6.570	5.452	19.489	16.093
Outsourcing call center	4.749	5.289	17.137	15.384
Servicios de publicidad	7.246	5.810	16.688	18.417
Servicios públicos	5.565	5.687	16.470	16.137
Servicios de transporte	5.324	5.758	16.228	17.108
Gastos vendedores (6)	9.626	0	16.012	0
Industria y comercio	5.253	5.389	15.644	15.802
Depreciación de activos por derecho de uso	4.980	5.858	15.131	16.800
Servicios desarrollo software y licencias	4.119	1.469	11.588	5.648
Outsourcing servicios especializados	2.272	4.318	10.733	15.153
Servicios de aseo y vigilancia	3.347	3.703	10.721	10.912
Otros	5.987	2.421	12.539	12.243
Adecuación e instalación	1.121	1.268	6.771	3.154
Incentivos internos	2.188	2.105	5.777	5.339
Impuestos y tasas	1.769	1.911	5.568	5.545
Útiles y papelería	2.333	851	5.440	3.299
Base de datos y consultas	1.697	1.991	5.276	4.732
Cuota administración de edificios	1.433	1.254	5.071	3.782
Procesamiento electrónico de datos	1.405	1.718	5.001	4.639
Servicios logísticos	1.777	158	4.654	3.868

Otros gastos	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Pérdidas por deterioro de otros activos (7)	3.427	0	3.666	23
Custodia sistematización y consulta de archivos	1.488	1.309	3.605	3.126
Pago de bonificaciones	396	199	2.056	1.551
Sistemas corporativos ATH	569	614	1.804	2.100
Gastos BRP's servicios públicos y varios	192	393	1.790	1.786
Apoyo Estudiantes Sena	563	332	1.298	1058
Gastos de viaje	347	226	878	1.502
Patrocinios y actividades comunitarias	511	25	529	61
Colaboración empresarial (8)	0	1.511	469	4.662
Alimentación eventual	90	150	364	828
Total otros gastos	333.275	276.965	965.720	839.861

- (1) El aumento corresponde al aumento salarial realizado en mayo 2021, como también aumento en el aporte de fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales.
- (2) Durante el periodo se incrementó el valor de las comisiones por seguro de depósito, derivado de mayores captaciones del público durante el año 2021.
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento de honorarios profesionales y gastos estudio de consulado a Mkinsye & Company en el mes de agosto de 2021, así mismo en los meses de julio y agosto de 2021 se presenta un aumento correspondiente al pago de la renovación de la herramienta al proveedor LinkedIn y pago al proveedor GMS Management Solutions por honorarios entregables gestión de riesgo holding.
- (4) La variación corresponde principalmente a la amortización de licencias capitalizados en el año 2020 y licencias creadas en el año 2021. Así como, la entrada a producción de fases de ADL, BIBA Datalake Augusta, BIBA – Caso de uso Propensión de Libranzas, CDTs, Analítica avanzada Churn, Caso de uso Adquisición Tarjeta de Crédito, Caso de uso Cobranzas 2.0, Analítica - Caso uso aumento de uso cupo, las cuales aumentan el gasto por amortización de proyectos.
- (5) Corresponde a la constitución de provisiones por indemnizaciones laborales realizadas durante el año 2021 por \$23.100.
- (6) El aumento se presentó en el año 2021 por reconocimiento de provisión concepto de servicios fuerza de ventas.
- (7) Corresponde a pérdida generada por deterioro del derecho de uso del intangible de la marca Almacenes La 14 (activo intangible externo) por valor de \$3.000, el cual fue deteriorado al 100% en el mes de septiembre de 2021.
- (8) Para el periodo de 2021 no se registra saldo en esta cuenta, puesto que a partir del año 2021 se registra en comisiones por libranzas del convenio con la Policía Nacional.

NOTA 27 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes del Banco y sus Subsidiarias encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Administración del Banco y sus Subsidiarias para los cuales la información financiera específica está disponible:

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en tres segmentos de negocios Banco Popular S.A. y Fiduciaria Popular S.A. prestan servicios de banca corporativa o comercial, consumo, hipotecario para vivienda y microcrédito en Colombia; Almacenadora Popular S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Banco y sus Subsidiarias para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, teniendo en cuenta que bajo las leyes colombianas cada una de estas entidades funciona desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Administración del Banco y sus Subsidiarias y está disponible al mercado.

c. Medición de la utilidad neta, de los activos y pasivos de los segmentos operativos.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia vigentes al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de gestión.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables.

El siguiente es el resumen de la información financiera reportable por cada segmento por los períodos terminados en:

30 de septiembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	4.857.009	76.040	49.414	(16.305)	4.966.158
Instrumentos financieros a costo amortizado	22.700.163	22.252	2.531	(8.319)	22.716.627
Inversiones en compañías Asociadas Y Negocios Conjuntos	747.637	0	0	(121.501)	626.136
Otros activos	953.499	65.271	8.564	(176)	1.027.158
Total activos	29.258.308	163.563	60.509	(146.301)	29.336.079

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	10.963	0	0	0	10.963
Pasivos financieros a costo amortizado	24.846.623	43.878	287	(22.287)	24.868.501
Otros pasivos	1.120.891	17.865	8.388	(2.555)	1.144.589
Total pasivos	25.978.477	61.742	8.675	(24.842)	26.024.053

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	1.645.516	43	36	(180)	1.645.415
Honorarios y comisiones	129.025	45.392	17.682	(2.315)	189.784
Participación en asociadas y negocios conjuntos	63.485	0	0	(6.625)	56.860
Otros ingresos operativos	50.697	17.752	(416)	(79)	67.954
Total ingresos	1.888.723	63.187	17.302	(9.199)	1.960.013

Gastos financieros

Gastos por intereses	438.901	2.284	16	(194)	441.007
Provisión por deterioro de activos financieros	132.076	(112)	(283)	(11)	131.670
Depreciaciones y amortizaciones	65.463	7.974	881	(29)	74.289
Comisiones y honorarios pagados	44.235	3	194	(35)	44.397
Gastos administrativos	821.417	46.463	18.186	(2.320)	883.746
Otros gastos operativos	7.435	495	(245)	0	7.685
Total gastos	1.509.527	57.107	18.749	(2.588)	1.582.794

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	379.196	6.080	(1.447)	(6.611)	377.219
Impuesto sobre la renta	118.255	1.641	(50)		119.846
Utilidad Neta	260.941	4.439	(1.397)	(6.611)	257.373
Interés no controlante				1.211	1.211
Utilidad atribuible a interés no controlante	260.941	4.439	(1.397)	(7.822)	256.162

31 de diciembre de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	3.898.831	70.978	44.057	(5.260)	4.008.606
Instrumentos financieros a costo amortizado	21.713.211	23.532	3.405	(2.489)	21.737.659
Inversiones en compañías Asociadas y Negocios Conjuntos	701.264	0	0	(123.301)	577.963
Otros activos	984.780	71.275	14.646	(199)	1.070.502
Total activos	27.298.086	165.785	62.108	(131.249)	27.394.730

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	49.308	0	0	0	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	23.002.415	45.172	341	(7.065)	23.040.863
Otros pasivos	1.088.216	21.306	6.152	(910)	1.114.764
Total pasivos	24.139.939	66.478	6.493	(7.975)	24.204.935

30 de septiembre de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	1.687.843	91	203	(353)	1.687.784
Honorarios y comisiones	118.186	45.423	18.557	(2.447)	179.719
Participación asociadas y negocios conjuntos	57.049	0	0	(3.876)	53.173
Otros ingresos operativos	79.662	10.237	3.290	(76)	93.113
Total ingresos	1.942.740	55.751	22.050	(6.752)	2.013.789

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Gastos financieros					
Gastos por intereses	656.191	2.625	25	(360)	658.481
Provisión por deterioro de activos financieros	148.495	141	7	(14)	148.629
Depreciaciones y amortizaciones	55.760	7.958	920	(27)	64.610
Comisiones y honorarios pagados	43.347	6	222	(49)	43.526
Gastos administrativos	711.343	42.144	17.798	(2.437)	768.848
Otros gastos operativos	5.070	989	43	0	6.102
Total gastos	1.620.206	53.863	19.015	(2.887)	1.690.196
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	322.534	1.888	3.035	(3.865)	323.592
Impuesto sobre la renta	102.388	82	302	0	102.772
Utilidad Neta	220.146	1.806	2.733	(3.865)	220.820
Interés no controlante	0	0	0	663	663
Utilidad atribuible a interés no controlante	220.146	1.806	2.733	(4.528)	220.157

Los gastos de capital representan adiciones a activos diferentes de instrumentos financieros tales como: propiedades y equipo, propiedades de inversión, intangibles e impuestos diferidos.

a. Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el resumen de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las correspondientes partidas consolidadas entre el Banco y sus Subsidiarias:

1. Ingresos

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Total ingresos reportables por segmento	1.969.212	2.020.541
a. Eliminación de partidas recíprocas	(9.199)	(6.752)
Total ingresos consolidados	1.960.013	2.013.789

2. Gastos

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Total gastos reportables por segmento	1.585.383	1.693.084
a. Eliminación de partidas recíprocas	(2.588)	(2.887)
Total gastos consolidados	1.582.795	1.690.197

3. Activos

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos reportables por segmento	29.482.380	27.525.979
a. Eliminación de la inversión en MPP de las Subsidiarias.	(50.882)	(49.141)
b. Eliminación de partidas recíprocas	(95.419)	(82.108)
Total activos consolidados	29.336.079	27.394.730

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total pasivos reportables por segmento	26.048.895	24.212.910
a. Eliminación de partidas recíprocas	(24.842)	(7.975)
Total pasivos consolidados	26.024.053	24.204.935

5. Utilidad Neta

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Utilidad antes de impuestos	377.219	323.592
Impuesto sobre la renta	119.846	102.772
utilidad neta	257.373	220.820

6. El Banco y sus Subsidiarias desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior.

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Colombia	1.960.013	2.013.789
Total ingresos consolidados	1.960.013	2.013.789

7. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

Los ingresos recibidos de clientes que representan más del 10% de los ingresos totales son los siguientes durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

30 de septiembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	7.623	3.046	10.669
Cliente B	0	0	3.966	3.966
Otros	1.888.723	55.564	10.290	1.954.577
Total ingresos	1.888.723	63.187	17.302	1.969.212

30 de septiembre de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	0	3.223	3.223
Cliente B	0	0	2.718	2.718
Otros	1.942.740	55.751	16.109	2.014.600
Total ingresos	1.942.740	55.751	22.050	2.020.541

NOTA 28 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye:

- a) **Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
- b) **Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.
- c) **Familiares cercanos a una persona;** son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.

1. el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
 2. los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
 3. las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.
- d) **Influencia significativa;** es el poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de las mismas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal o estatutaria, o mediante acuerdos.
- e) **Remuneraciones;** son todas las retribuciones a los empleados (tal como se definen en la NIC 19 Retribuciones a los empleados), incluyendo las retribuciones a los empleados a las que sea aplicable la NIIF 2, pagos basados en acciones.
- f) **Transacción entre partes vinculadas;** es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Las partes relacionadas para el Banco y sus Subsidiarias son las siguientes:

- **Controladora:** Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.
 - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes Relacionadas.
- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.
- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:
 - Casa de Bolsa S.A.
 - A Toda Hora (ATH) S.A.
 - Corficolombiana S.A.
 - Aval Soluciones Digitales S.A.

Y otras compañías en donde Grupo Aval (Casa Matriz) tiene participación o grado de influencia significativa.

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos. A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia.

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	687
Activos financieros en inversiones	0	0	0	626.136
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.160	384.595
Cuentas por cobrar	20	0	22	130.339
Pasivos				
Depósitos	65.764	0	791	436.442
Otros pasivos	49.535	78	1.861	83.709

31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	490
Activos financieros en inversiones	0	0	0	581.599
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.177	449.421
Cuentas por cobrar	1	0	3	6.740
Pasivos				
Depósitos	59.155	0	1.567	367.649
Otros pasivos	34.761	0	2.019	38.112

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 2020, con partes relacionadas, comprenden:

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	420	17.011
Gastos financieros	967	3	7	7.265
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	34.914
Gasto honorarios y comisiones	0	0	593	5.732
Otros ingresos operativos	99	0	10	11.830
Gastos de operación	0	0	2.136	0
Otros gastos	37.726	0	9.076	111.330

30 de septiembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	258	20.620
Gastos financieros	789	12	0	5.515
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	30.011
Gasto honorarios y comisiones	0	0	517	4.186
Otros ingresos operativos	8	0	5	6.085
Gastos de operación	0	0	1.906	0
Otros gastos	37.726	0	8.884	95.241

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

El personal clave incluye directores, como miembros de la Junta Directiva principales y suplentes y representantes legales del Banco Popular y sus Subsidiarias. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	7.911	10.224
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.139	1.220
Total	9.050	11.444

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	14.027	755.577
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	357	0

31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	46.581	9.370.757
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	253	0

NOTA 29 – OTROS ASUNTOS – COVID-19

- **Cartera de Créditos**

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos derivados de los impactos del COVID-19

Los impactos que se generaron para el Banco y sus Subsidiarias en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de septiembre 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- ✓ Medición de la PCE (Pérdida Crediticia Esperada), por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID-19 y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- ✓ El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- ✓ El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que algunos deudores del Banco y sus Subsidiarias han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por el Gobierno.
- ✓ La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.

- ✓ Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo del deterioro, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID-19 en la economía.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro al 30 de septiembre, 30 de junio, 31 de marzo de 2021, 31 de diciembre, 30 de septiembre y 30 de junio de 2020:

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Consumo	(762.113)	(734.942)	(745.196)	(717.042)	(671.182)
Comercial	(329.909)	(356.199)	(321.154)	(319.165)	(296.663)
Vivienda	(10.875)	(11.021)	(10.251)	(9.368)	(8.130)
Leasing Financiero	(13.333)	(17.055)	(15.577)	(16.211)	(14.784)
Microcrédito	(704)	(995)	(1.011)	(1.046)	(974)
Repos e Interbancarios	(3.106)	(55)	(144)	(55)	(1.061)
Total	(1.120.040)	(1.120.267)	(1.093.333)	(1.062.887)	(992.794)
	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(19.219)	(20.088)	(19.081)	(19.060)	(18.491)

La tabla anterior, presenta de forma resumida el saldo total del deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2021 y los dos últimos trimestres del año 2020.

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Consumo	(125.891)	(73.483)	(53.800)	(245.352)	(168.106)
Comercial	(23.022)	(28.924)	2.202	(77.936)	(62.214)
Vivienda	(1.318)	(1.522)	(777)	(3.723)	(2.584)
Leasing financiero	1.571	(489)	842	(4.363)	(3.158)
Microcrédito	105	74	95	(389)	(333)
Repos e Interbancarios	(3.051)	0	(89)	(55)	(1.061)
Total	(151.606)	(104.344)	(51.527)	(331.818)	(237.456)
	30 de septiembre de 2021	31 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(3.321)	(2.117)	(1.161)	(499)	(86)

La tabla anterior, presenta de forma neta el reintegro y gasto de deterioro por portafolio cada trimestre del año 2021 y los dos últimos trimestres del año 2020.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde operan el Banco y sus Subsidiarias han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 a agosto de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito.

La siguiente tabla muestra los efectos de estas medidas sobre el estado de resultados del Banco y sus Subsidiarias:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	371	212	72	0	655
Impacto neto en el estado de resultados	(2.530)	(1.344)	(1.059)	(1)	(4.934)

- **Otros asuntos**

Al 30 de septiembre de 2021 no se identificaron temas adicionales o impactos relevantes a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2021.

NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del Banco y sus Subsidiarias, al cierre del 30 de septiembre de 2021, fueron autorizados para su publicación el día 12 de noviembre de 2021 por el presidente del Banco.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2021, en los estados financieros condensados consolidados y en las operaciones del Banco y sus Subsidiarias no se identificaron impactos relevantes en el transcurso del periodo posterior a la fecha del cierre de los estados financieros condensados consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos.



ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

TERCER
TRIMESTRE **2021**

