

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS **SEPARADOS**

SEGUNDO
TRIMESTRE **2021**



+  +
**100%
Positivo**

 **bancopopular**

bancopopular.com.co

 @bancopopular

 @Bco_Popular

 @bcopopular



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 separada que se adjunta, al 30 de junio de 2021 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados condensados separados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 separada 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 separada, 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 separada al 30 de junio 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.

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

13 de agosto 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 junio de 2021 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados separados de resultados y del otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 separada 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 separada, 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 separada de Banco Popular S.A. al 30 de junio 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 Andrea Palmar Gutiérrez
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 189020 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2021

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Junio de 2021	Diciembre de 2020
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.393.854	1.526.914
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	231.479	263.716
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.740.664	2.108.201
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	986.814	1.073.109
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(697)	(697)
Total activos financieros de inversión, neto		3.958.260	3.444.329
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	20.458.192	20.145.897
Otras cuentas por cobrar, neto	9	218.031	212.691
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	736.404	701.264
Activos tangibles, neto	12	601.115	621.058
Activos intangibles, neto	13	231.447	217.101
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	0	16.443
Diferido	14	41.061	10.406
Otros activos	15	1.522	1.472
Total activos		27.639.886	26.897.575
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	15.359	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	16 y 17	23.728.110	23.002.414
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	459.533	442.375
Provisiones	19	22.237	28.220
Pasivo por impuesto a las ganancias - Corriente		12.222	0
Beneficios de empleados	20	490.339	485.209
Total pasivos		24.727.800	24.007.526
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	21	2.478.056	2.370.397
Utilidades no apropiadas		309.195	355.664
Otros resultados integrales		(15.478)	23.675
Patrimonio		2.912.086	2.890.049
Total pasivos y patrimonio		27.639.886	26.897.575

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
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 13 de agosto 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.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
Por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		Junio de 2021	Junio de 2020	Junio de 2021	Junio de 2020
Ingresos por intereses y similares		553.123	583.749	1.097.006	1.155.473
Gastos por intereses y similares		(140.283)	(231.860)	(288.234)	(458.281)
Ingreso neto por intereses y similares		412.840	351.889	808.772	697.192
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(40.850)	(69.585)	(139.594)	(116.185)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		371.990	282.304	669.178	581.007
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24	27.442	17.283	55.706	47.510
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		9.879	9.161	11.769	27.508
Otros ingresos	25	28.079	13.465	81.848	51.139
Otros gastos	25	(298.143)	(259.420)	(589.692)	(519.265)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		139.247	62.793	228.809	187.899
Gasto de impuesto a las ganancias		(38.880)	(20.640)	(61.784)	(59.650)
Utilidad neta del período		100.367	42.153	167.025	128.249
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)		12,99	5,46	21,62	16,60
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes		7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
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 13 de agosto 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.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
Por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		Junio de 2021	Junio de 2020	Junio de 2021	Junio de 2020
Utilidad neta del período		100.367	42.153	167.025	128.249
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	(29.618)	50.348	(48.637)	17.198
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados		0	(76)	(13.825)	(6.086)
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		10.070	(18.098)	21.237	(4.000)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	(10.003)	3.942	(16.045)	(3.942)
		(29.551)	36.116	(57.270)	3.170
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		11.472	3.402	20.133	2.288
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		(1.151)	(330)	(2.016)	(241)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados	20	0	2.722	0	2.722
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		0	(1.489)	0	(1.489)
		10.321	4.305	18.117	3.280
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(19.230)	40.421	(39.153)	6.450
Total resultados integrales del período		81.137	82.574	127.872	134.699

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
 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 13 de agosto 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.

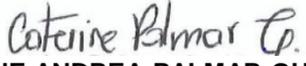
BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas Apropriadas	Utilidades No Apropriadas			Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
				Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	77.253	63.060	2.181.402	146.126	8.741	328.580	(9.869)	2.795.293
Transacciones Patrimoniales	0	0	188.995	0	139.585	(328.580)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(148.326)	0	0	(148.326)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	6.450	6.450
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	27	0	0	27
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	128.249	0	128.249
Saldo al 30 de junio de 2020	77.253	63.060	2.370.397	146.126	27	128.249	(3.419)	2.781.693
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.370.397	142.718	3.013	209.933	23.675	2.890.049
Transacciones Patrimoniales	0	0	107.659	0	102.274	(209.933)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(39.153)	(39.153)
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	(153)	0	0	(153)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	167.025	0	167.025
Saldo al 30 de junio de 2021	77.253	63.060	2.478.056	142.718	(548)	167.025	(15.478)	2.912.086

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
 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 13 de agosto 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.

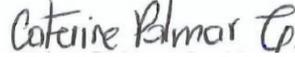
BANCO POPULAR S.A.
Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados el 30 de junio 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Junio de 2021	Junio de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del ejercicio	21	167.025	128.249
Gasto por impuesto a las ganancias		61.784	59.650
Depreciación y amortización	12, 13, 25	43.021	35.510
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	152.929	130.698
Ingresos netos por intereses		(808.774)	(697.192)
Pérdida en venta propiedades de inversión		0	54
Ajustes en cambio		(380)	(12.529)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(55.394)	(33.902)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio		444.329	387.698
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		51	0
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(8.476)	(19.156)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		3.883	(478)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Disminución (aumento) en inversiones negociables		19.077	(127.199)
(Aumento) de cartera de créditos		(437.978)	(1.892.496)
Aumento en cuentas por cobrar		93.506	7.571
(Aumento) disminución de instrumentos derivados de negociación		(2.016)	39.774
(Aumento) disminución en otros activos		(9.338)	10.802
(Disminución) en otros pasivos		(430.655)	(385.625)
(Disminución) beneficios a empleados		(166.919)	(154.783)
(Aumento) de depósitos de clientes		582.454	4.554.743
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios		151.594	(1.318.955)
Intereses recibidos		1.042.629	1.039.265
Intereses pagados pasivos		(287.835)	(451.736)
Dividendos recibidos		1.776	1.693
Pago intereses arrendamientos financieros	17 (b)	(1.529)	(2.139)
Impuesto sobre la renta pagado		(44.208)	(49.925)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		510.556	1.249.592
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos tangibles	12	(6.196)	(18.652)
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(1.230.165)	(409.537)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		628.642	227.392
Adquisición de participación en negocios conjuntos	10	(2)	0
Adquisición de activos intangibles	13	(36.767)	(42.660)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		270	0
Producto de la venta de propiedades de inversión		0	339
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(601.033)	(709.494)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		696.109	324.541
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(549.142)	(628.071)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(59.529)	(65.177)
Dividendos pagados intereses no controlantes		(3.114)	(4.771)
Adquisición de obligaciones financieras		499.927	581.264
Pagos de obligaciones financieras		(416.256)	(474.197)
Pago canon arrendamientos	17 (b)	(6.011)	(6.748)
Emisión de títulos de inversión en circulación		0	494.952
Pagos de títulos de inversión en circulación		(111.438)	(396.553)
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiación		(96.421)	128.770
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		1.947	4.872
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		(133.060)	755.163
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.526.914	1.318.697
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.393.854	2.073.860

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SANCHEZ
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 13 de agosto 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

El Banco Popular S.A. (en adelante el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. 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 4 de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y tiene su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura Pública 2530 del 03 de noviembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura Pública 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, 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 23 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 17, 38 y 40 de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre de ejercicio contable de semestral a anual a partir de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018, lo cual consta en el Acta No.154. Escritura Pública No. 1418 del 30 julio de 2018 de la Notaría 23 de Bogotá D.C.

El término de duración del Banco es hasta el 30 de junio de 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

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 la ley. Así mismo, realizar a través del Martillo la venta o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables. También podrá hacer y mantener inversiones en las sociedades y negocios que la ley autorice en el país o en el extranjero.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 188 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 105 corresponsales bancarios, 1 centrales de servicio, 2 centrales de libranzas, 27 centros de recaudo y 742 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El Banco registró en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. una situación de control como Sociedad Matriz de las siguientes sociedades subordinadas: en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio en carrera 13 A No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá D.C. y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. calle 26 No. 96 J 66 oficina 604, Bogotá D.C.

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de junio de 2021 era de 6.718 (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.

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

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros condensados separados 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. 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.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP)

o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.

- El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos estados financieros condensados separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que esté sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables difieren con relación a los aplicados en los estados financieros condensados consolidados y adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Estos estados financieros condensados separados 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 no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Por consiguiente, los estados financieros condensados separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias. Para efectos legales, en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros separados.

El Banco lleva 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 separados al 30 de junio de 2021 han sido reclasificadas para efectos de comparabilidad, estas cifras no son materiales.

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

2.2 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 Normas 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 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 del IBOR 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.

Requisitos de contabilidad de coberturas. Según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se interrumpe únicamente debido a la reforma del IBOR. 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.

Revelaciones. Con el fin de permitir que los usuarios comprendan la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que está expuesta la entidad y cómo administra esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR a las tasas de referencia alternativas, y cómo la entidad está gestionando esta transición, las modificaciones requieren que una entidad revele información sobre:

- cómo se gestiona la transición de las tasas de interés de referencia a las tasas de referencia alternativas, el progreso realizado en la fecha de presentación de informes y los riesgos que surgen de la transición;
- información cuantitativa sobre activos financieros no derivados, pasivos financieros no derivados y derivados que continúan haciendo referencia a índices de referencia de tasas de interés sujetos a la reforma, desagregados por índices de referencia de tasas de interés significativos;
- en la medida en que la reforma de IBOR haya dado lugar a cambios en la estrategia de gestión de riesgos de una entidad, una descripción de estos cambios y cómo gestiona la entidad esos riesgos.

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.

Se revelará información sobre nuevos riesgos derivados de la reforma del índice de referencia de tasas de interés y cómo maneja la transición a las tasas de referencia alternativas.

Actualización de la taxonomía IFRS – Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2

En diciembre de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) emitió la Taxonomía IFRS 2020 — Actualización 2 Reforma de la tasa de interés comparativa — Fase 2. Esta actualización incluye elementos de la Taxonomía IFRS para reflejar los nuevos requerimientos de revelación introducidos por la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia — Fase 2, que modificó la NIIF 9 – Instrumentos financieros, NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar, NIIF 4 – Contratos de seguros y NIIF 16 - Arrendamientos, emitidas por el Consejo en agosto de 2020.

El IASB completó el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (Reforma de la tasa de interés de referencia – fase 2) el 31 de diciembre de 2020, el cual refleja la aplicación de esta enmienda. La enmienda aplica a partir del 1 de enero de 2021.

Hasta la fecha, el Banco no ha realizado implementaciones con relación a la modificación de la tasa de interés de referencia IBOR, pero continua junto con su Casa Matriz monitoreando los estudios al respecto.

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 aplicó 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 17 -

Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y Nota 28 – 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 2019, 2020 y 2021, aplicables a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. 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 y 2023 está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco.

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.	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. Él IASB se encuentra trabajando en el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (modificaciones de la NIIF 17, la NIIF 4 y la NIC 16) el cual refleja la aplicación de esta enmienda. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Enmienda a la NIC 37 – Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato	Las modificaciones especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causara pérdidas – contratos onerosos. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
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.	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. NIIF 9, se aclara cuales honorarios debe incluir una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. 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 otras normas. NIIF 16, se modificó el ejemplo ilustrativo 13 eliminando la posibilidad de confusión con respecto a los incentivos de arrendamiento.

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>Las enmiendas tratan los siguientes temas:</p> <ol style="list-style-type: none"> Se especifica que el derecho de una entidad a diferir la liquidación debe existir al final del período sobre el que se informa; Se aclara que la clasificación no se ve afectada por las intenciones o expectativas de la administración sobre si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación; Se aclara cómo las condiciones crediticias afectan la clasificación; y Se aclaran los requisitos para clasificar los pasivos que una entidad liquidará o podrá liquidar emitiendo sus propios instrumentos de patrimonio. <p>Como resultado de la pandemia de COVID-19, el IASB aplazó la fecha de vigencia de las enmiendas por un año a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 sin embargo, se permite su aplicación anticipada.</p>
<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>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>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>IASB publicó para comentarios la Taxonomía IFRS 2021 - Actualización propuesta - Revelación de políticas contables y definición de estimaciones contables.</p>	<p>El 21 de abril de 2021, el IASB 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 – Realización de juicios de importancia relativa), 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.</p> <p>Las modificaciones en la taxonomía aplican a los periodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero 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 separados con corte al 30 de junio de 2021 se observan en la nota 23 – Manejo de capital adecuado.

e) Implementación Circular Externa 029 de 2020 (Decreto 1233 de 2020 y Resolución 783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público)

El Banco implementó la Circular Externa 029 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 18 de septiembre de 2020, con relación a la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, desde la fecha de implementación al cierre de junio de 2021 se han otorgado 357 desembolsos de créditos hipotecarios por \$48.978 y 66 de leasing habitacional por \$11.808.

f) Implementación Circular Externa 007, 014, 022 y 039 de 2020 y Circular Externa 012 de 2021, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

Entendiendo los efectos de la presente Emergencia Sanitaria, el Banco ha venido implementando medidas de apoyo a los clientes de crédito en el marco de las siguientes normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia: Circulares Externas 007 y 014 de marzo de 2020 y posteriormente con la Circular Externa 022 de junio de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones para la creación del Programa de Acompañamiento a Deudores - PAD como un mecanismo para la gestión del riesgo de crédito de las entidades y establecen las condiciones mínimas para aplicar períodos de gracia o redefinición de condiciones de los créditos, así mismo permite a las entidades constituir provisiones adicionales con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de la cartera y constituir durante 2020 y 2021, una provisión general adicional como mecanismo de cobertura, así como, los pasos para realizar el cálculo del deterioro general sobre Intereses causados no recaudados – ICNR, los cuales el Banco aplicó a partir del mes de julio de 2020, cómo se indica en la nota 3 – Juicios y estimados contables en la aplicación de las políticas contables y nota 28 – Otros Asuntos - COVID-19.

La Circular Externa 039 de diciembre de 2020 extendió la aplicación del PAD, hasta el 30 de junio de 2021; posteriormente, el 31 de mayo de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia, publicó la Circular Externa 012 de 2021 mediante la cual se prorroga la aplicación del PAD hasta el 31 de agosto de 2021, así como la continuidad de la constitución de la provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados – ICNR, metodologías analíticas que se complementan con información cualitativa y cuantitativa con el fin de categorizar los clientes de acuerdo a los sectores económicos y actividades donde se desempeñan, obteniendo así niveles de riesgo que son considerados tanto en los procesos de otorgamiento de nuevos créditos como en la redefinición de obligaciones. Estas metodologías, así como los indicadores macroeconómicos clave y el volumen de alivios otorgados; se utilizaron como punto de partida para efectuar las estimaciones de posibles deterioros, aplicando supuestos basados en el conocimiento de los portafolios del Banco a los rodamientos de cartera e indicadores de calidad.

El Banco, en virtud de las medidas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de mitigar los efectos de la emergencia sanitaria, decidió constituir provisiones prudenciales adicionales. Estas provisiones prudenciales incrementan la capacidad del Banco para compensar el mayor gasto de provisiones que se genere por el deterioro de los deudores a mayores categorías de riesgo, por otro lado, el Banco determinó no utilizar el componente contracíclico como medida para solventar el mayor gasto de provisión derivado de la crisis sanitaria, según lo dispuesto en la Resolución 738 de 2021 del Ministerio de Salud.

g) Implementación Circular Externa 006 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

El 31 de mayo el Banco implementó la Circular Externa 006 de 2021 publicada el 29 de marzo, en la cual, se introdujeron cambios en la metodología de valoración de las participaciones emitidas por los Fondos de Inversión Colectiva, fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización, inscritos en el RNVE; con las instrucciones de la Circular Externa se llevó a cabo un comité Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), donde se analizó y expuso la entrada en vigor de la circular, se analizaron los cambios e impactos para el Banco sobre las valoraciones y riesgos; y se concluyó que no hay evidencia de impactos para la entidad.

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

La preparación de los estados financieros condensados separados del Banco 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 separado, 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 y 7 – Estimación de valores razonables de inversiones en instrumentos de patrimonio.
- b. Nota 8 – Cartera de Crédito – Deterioro (1).
- c. Nota 12 – Activos tangibles – Propiedades de inversión – Valor razonable.
- d. Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- e. Nota 20 – Beneficios de empleados – Cálculo actuarial.
- f. Nota 22 – Compromisos y contingencias.
- g. Nota 26 - Impuesto a las ganancias.

- (1) El Banco registró la provisión por deterioro de la cartera de créditos, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas incurridas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en los modelos de referencia. Durante los años 2021 y 2020, se registraron provisiones por deterioro adicionales de acuerdo con lo expuesto en las Circulares Externas 007, 014, 022, 026 y 039 de 2020 con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19, por valor de \$122.467; según el procedimiento descrito en la Nota 2 – Bases de

preparación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

En la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, se incorporan elementos de juicio significativos según los supuestos claves de análisis. Esta calificación de riesgo asignada, es incorporada como parámetro en el modelo de referencia de cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.

Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco 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. 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 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco, 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 al 30 de junio de 2021, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados 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 puede 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. 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. El Banco considera 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.

1. 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 medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes:

30 de junio 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	2.393.467	232.568	0	2.626.035	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	21.273	0	21.273	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	87.549	0	87.549	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	105	0	105	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	11.552	0	11.552	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	651	68.282	156.696	225.629	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.394.118	421.329	156.696	2.972.143		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	15.359	0	15.359	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	15.359	0	15.359		

- (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 no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular. (ver ampliación página 19)

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	1.879.464	117.632	0	1.997.096	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	20.112	0	20.112	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	124.755	0	124.755	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 y fondos de inversión colectiva y privado	671	0	201.170	201.841	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	1.880.135	290.612	201.170	2.371.917		

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
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. (Ver pág. 23 Conciliación de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3.)

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco jerarquizó los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) 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, sin embargo, los

fondos de capital privado son clasificados en el nivel 3 toda vez que el activo subyacente no tiene precio observable en el mercado.

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 revisan 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, 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 no tiene deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco tiene 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 Río Grande 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., Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. y Credibanco S.A.

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de valores de Colombia) 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 nuestro proveedor de Precios PRECIA.

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

Instrumento de Patrimonio	Enfoque junio 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 Barranquilla S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Río Grande S.A.	Ingreso	Ingreso
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso

Fondos de Capital	Enfoque junio 2021	Enfoque diciembre 2020
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Valor de la transacción acordada con la contraparte.	Valor de la transacción acordada con la contraparte.
Banco Popular - Cuentas por Cobrar		
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Valor de la transacción acordada con la contraparte.	Valor de la transacción acordada con la contraparte.
Alpopular - Cuentas por Cobrar		

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, 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 disponibles para la venta:

30 de junio de 2021

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	VARIABLES	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	101.898,36	97.500,96
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	106.902,29	93.861,73
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	99.775,47	99.775,47
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%	104,74	91,67
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	105,79	91,77
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	107,74	92,97
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	21.502,51	16.195,92
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.353,57	17.609,17

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Tasa de interes de descuento WACC	+/- 50PB	19.734,18	18.025,32
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

Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente				
Entidad	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

Valor Neto Ajustado de los Activos				
Entidad	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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	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 Río 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
	Ingresos	+/-1%	102.155,77	98.941,08

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	VARIABLES	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	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 junio 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 al 30 de junio de 2021, presenta transferencia entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de carteras colectivas por valor de \$65.415, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de estas carteras colectivas para el cierre de junio de 2021 son clasificados en el nivel 2 y al 31 de diciembre de 2020, no se presentaron transferencias.

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 30 de junio de 2021 y 2020 es de \$\$20.165 y \$2.411 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 junio de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	201.170
Ajuste de valoración con efecto en ORI	20.165
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	1.692
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	726
Redenciones	(1.642)
Saldo al 30 de junio de 2021	156.696

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó para el 30 de junio 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 nivel 2.

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 están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte las carteras colectivas tiene activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2, caso contrario para la mayoría de los fondos de capital privado que poseen activos inmobiliarios clasificándolos como nivel 3.

30 de junio de 2020

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	187.073
Ajuste de valoración con efecto en ORI	2.411
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	2.534
Adiciones	142.702
Redenciones	(142.529)
Saldo al 30 de junio de 2020	192.191

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 junio 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	986.814	41.100	940.119	0	981.219
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.458.192	0	0	24.445.018	24.445.018
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	86.170	0	0	86.170	86.170
Total activo no registrados a valor razonable	21.531.176	41.100	940.119	24.531.188	25.512.407

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.411.343	0	13.411.343	0	13.411.343
Certificados de depósito a término (1)	7.788.328	0	8.271.654	0	8.271.654
Fondos interbancarios y overnight	174.009	0	174.009	0	174.009
Créditos de bancos y otros	464.269	0	464.269	0	464.269
Títulos de inversión en circulación (1)	1.539.586	0	1.582.691	0	1.582.691
Obligaciones con entidades de redescuento	350.576	0	350.576	0	350.576
Total pasivo no registrados a valor razonable	23.728.111	0	24.254.542	0	24.254.542

(1) Para CDTS y títulos en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, 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			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.073.109	145.904	926.771	0	1.072.675
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.145.897	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	21.305.773	145.904	926.771	25.899.873	26.972.548
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	12.109.019	0	12.109.019	0	12.109.019
Certificados de depósito a término (2)	8.507.495	0	8.685.963	0	8.685.963
Fondos interbancarios y overnight	21.558	0	21.558	0	21.558
Créditos de bancos y otros	323.121	0	323.121	0	323.121
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	23.002.414	0	23.281.213	0	23.281.213

(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 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 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 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.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Caja (1)	842.482	1.021.102
En el Banco de la República de Colombia (2)	409.809	469.355
Banco y otras entidades financieras a la vista	67	554
Canje	725	309
Administración de Liquidez	1.523	0
Total	1.254.606	1.491.320
En moneda extranjera		
Caja	1.368	1.553
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	137.880	34.041
Total	139.248	35.594
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.393.854	1.526.914

- (1) El valor disminuye en junio de 2021, porque en diciembre de 2020 la provisión del efectivo es 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 calificadores 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión		550.004	504.259
Banco Central	BBB-	409.809	469.355
Entidades financieras	AAA	140.195	34.904
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	843.850	1.022.655
Total		1.393.854	1.526.914

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

(1) S.C.: Sin calificación.

El saldo del disponible asciende a \$1.252.288 al 30 de junio de 2021 y \$1.440.453 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 junio 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 junio 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 junio 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 \$1.064.411 y \$960.048, respectivamente.

Al 30 de junio 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 \$137.516 y \$136.110, respectivamente.

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5%	137.516	136.110
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8%	1.064.411	960.048
Encaje exigibilidades de 8%	15.949	14.646
Total encaje	1.217.876	1.110.804

Al 30 de junio de 2021, existen 3 partidas por conciliar por valor de (\$40), correspondientes principalmente a (\$55) en inconsistencia originada por devolución de caja procesada incorrectamente y \$15 en inconsistencia en retiro de cuenta flexcube, las cuales fueron ajustadas el día 01 de julio de 2021.

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

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	16.684	64
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	21.273	20.112
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	87.549	124.755
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	105	108
Subtotal títulos de deuda	125.611	145.039
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva y fondos de capital privado	94.316	90.672
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	219.927	235.711

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Contratos forward de negocios	11.552	28.005
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	231.479	263.716

(1) La variación corresponde a la compra de títulos de tesorería TES con vencimientos en el 2022, 2024 y 2031 por valor de \$16.688.

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

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

30 de junio de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.600.682	8.669	0	2.609.351
Subtotal	2.600.682	8.669	0	2.609.351
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.318	96.936	(62)	131.192
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	155	0	(34)	121
Subtotal	34.473	96.936	(96)	131.313
Total activos financieros disponibles para la venta	2.635.155	105.605	(96)	2.740.664

31 de diciembre de 2020

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.925.900	71.132	0	1.997.032

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
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	34.318	76.771	(32)	111.057
Subtotal	34.462	76.771	(64)	111.169
Total activos financieros disponibles para la venta	1.960.362	147.903	(64)	2.108.201

Otro Resultado Integral en Instrumentos financieros medidos a valor razonable - Títulos de deuda

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Ganancia/pérdidas netas no realizada en Instrumentos Financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	8.670	38.288	8.670	71.132
	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2019
Ganancia/pérdidas netas no realizada en Instrumentos Financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	56.807	6.534	56.807	45.695

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

	Por el trimestre terminado en:		Por el semestre terminado en:	
	Junio de 2021	Junio de 2020	Junio de 2021	Junio de 2020
Variación del ORI (1)	(29.618)	50.273	(62.462)	11.112
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI - Títulos de deuda	0	75	13.825	6.086
Total	(29.618)	50.348	(48.637)	17.198

- (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, para junio 2020 en 2,50 puntos básicos, en diciembre 2020 en 1,75; razón por la cual los títulos TES con vencimiento para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 en UVR y en pesos han presentado una caída en las tasas TIR.

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACH Colombia S.A. (1)	65.616	46.769
Credibanco S.A. (1)	35.940	34.471
Redeban Multicolor S.A. (1)	6.418	6.570
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	7.883	7.883
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.424	4.424
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.950	3.950
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	2.674	2.674
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	754	754
Bolsa de Valores de Colombia	529	559
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	510	510
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1.945	1.945
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	273	273
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	158	158
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	121	112
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	88	88
ZFB Capital Partners	30	29
Total	131.313	111.169

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

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

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Entidad	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Regional de Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
ZFB Capital Partners	(22)	(22)
Sociedad Portuaria Rio Grande S.A.	(5)	(5)
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	(2)	(2)
Total	(697)	(697)

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	422.403	529.291
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	564.411	543.818
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	986.814	1.073.109

(1) La variación obedece al vencimiento de títulos de tesorería TES TUVT por un valor de \$103.000.

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

d) Activos financieros a valor razonable garantizando operaciones repo y simultaneas 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	152.609	0
Total	152.609	0

(1) En el cierre de junio de 2021, quedaron saldos pendientes por operaciones del mercado monetario y Repos pasivos.

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$1.776, \$1.693 y \$4.239, respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio negociables, disponibles para la venta, hasta el vencimiento y derivados:

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB-	3.142.754	2.617.059
Grado de inversión	AAA	673.338	688.794
Especulativo	AAA	77.168	74.774
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	65.000	63.702
Total		3.958.260	3.444.329

(1) S.C: Sin calificación

El siguiente es el resumen de los activos financieros negociables, disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 1 año	1.631.579	1.620.465
Entre más de 1 año y 5 años	1.960.906	1.713.392
Entre más de 5 y 10 años (1)	235.159	0
Sin plazo	130.616	110.472
Total	3.958.260	3.444.329

(1) La variación corresponde a que el plazo máximo de vencimiento está para el año 2025.

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

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS

1. Cartera de créditos por portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por portafolio:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas (1)	13.498.572	12.648.561
Préstamos ordinarios	5.101.933	5.630.739
Préstamos con recursos de otras entidades	1.021.913	1.015.256
Carta hipotecaria para vivienda	817.494	777.670
Bienes inmuebles dados en leasing	319.746	314.682
Tarjetas de crédito	306.314	347.986
Otros	197.072	212.944
Créditos a empleados	165.585	155.980
Reintegros anticipados	137.190	103.483
Bienes muebles dados en leasing	82.271	87.687

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartas de crédito cubiertas	53.487	10.217
Microcréditos	3.746	4.497
Repos e Interbancarios	3.353	4.657
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	3.096	1.648
Total cartera de créditos bruta	21.711.772	21.316.007
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.253.580)	(1.170.110)
Total cartera de créditos neta	20.458.192	20.145.897

(1) La cartera de consumo (incluye cartera de empleados) en junio 2021 cerró en \$14.100.000, presentó un aumento anual del 16,02%, \$1.940.000, y aumento mensual del 0,38%, \$53.973; este aumento en el saldo se explica por el portafolio de libranzas el cual ha presentado un crecimiento sostenido en los últimos meses del 2021. Libranzas representa el 97,1% de este portafolio.

2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de créditos.

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(796.776)	(324.817)	(29.847)	(18.063)	(607)	(1.170.110)
Castigos del período	62.281	4.655	45	0	86	67.067
Provisión del período	(337.445)	(73.685)	(7.695)	(4.873)	(226)	(423.924)
Recuperación de provisiones	217.539	47.900	3.421	4.238	289	273.387
Saldo al 30 de junio de 2021	(854.401)	(345.947)	(34.076)	(18.698)	(458)	(1.253.580)

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(710.205)	(345.824)	(24.126)	(12.953)	(328)	(1.093.436)
Castigos del período	102.814	2.707	1.306	0	33	106.860
Provisión del período	(201.614)	(83.299)	(15.221)	(8.803)	(492)	(309.429)
Recuperación de provisiones	113.574	60.148	1.256	3.455	325	178.758
Saldo al 30 de junio de 2020	(695.431)	(366.268)	(36.785)	(18.301)	(462)	(1.117.247)

3. Cartera de créditos período de maduración

30 de junio de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	108.795	659.518	1.467.309	11.803.948	14.039.570
Comercial	1.762.997	1.869.150	1.159.401	1.487.659	6.279.207
Vivienda	542	2.467	8.384	968.301	979.694

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Leasing financiero	4.264	65.915	56.146	279.822	406.147
Microcrédito	1.494	2.138	149	20	3.801
Repos e Interbancarios	3.353	0	0	0	3.353
Total cartera de créditos bruta	1.881.445	2.599.188	2.691.389	14.539.750	21.711.772

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	101.641	731.390	1.614.821	10.771.085	13.218.937
Comercial	1.565.558	2.330.194	1.152.898	1.700.792	6.749.442
Vivienda	630	2.214	7.505	920.659	931.008
Leasing financiero	4.863	75.308	58.639	268.574	407.384
Microcrédito	1.613	2.755	211	0	4.579
Repos e Interbancarios	4.657	0	0	0	4.657
Total cartera de créditos bruta	1.678.962	3.141.861	2.834.074	13.661.110	21.316.007

4. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

30 de junio de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.039.570	0	14.039.570
Comercial	5.829.953	449.254	6.279.207
Vivienda	979.694	0	979.694
Leasing financiero	406.147	0	406.147
Microcrédito	3.801	0	3.801
Repos e Interbancarios	25	3.328	3.353
Total cartera de créditos bruta	21.259.190	452.582	21.711.772

31 de diciembre de 2020

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	13.218.937	0	13.218.937
Comercial	6.455.600	293.842	6.749.442
Vivienda	931.008	0	931.008

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Leasing financiero	407.384	0	407.384
Microcrédito	4.579	0	4.579
Repos e Interbancarios	21	4.636	4.657
Total cartera de créditos bruta	21.017.529	298.478	21.316.007

5. Cartera de créditos leasing financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	406.709	408.499
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(562)	(564)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	406.147	407.935
Menos ingresos financieros no realizados	0	(551)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	406.147	407.384
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(18.698)	(18.063)

6. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

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

30 de junio de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	8.164	8.164
Entre 1 y 5 años	118.670	118.670
Más de 5 años	279.313	279.313
Total	406.147	406.147

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	267.355	266.804
Total	407.935	407.384

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Detalle	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ICETEX	86.170	86.767
Donaciones (1)	35.700	15.700
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (2)	30.884	53.408
Comisiones (3)	16.431	8.058
Gastos pagados por anticipado (4)	10.849	9.214
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	9.133	8.701
Dividendos (5)	7.487	906
Promitentes vendedores (6)	6.128	4.769
Anticipo de contrato proveedores (7)	5.877	8.704
Otros *	5.670	15.987
Otra moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Corresponsales no bancarios	3.620	3.862
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (8)	2.259	0
Arrendamientos (9)	2.210	846
Cuentas por cobrar incapacidad	2.134	1.468
Impuesto Predial (10)	1.325	0
Reclamaciones	784	569
Total bruto otras cuentas por cobrar	236.489	228.787
Provisión de otras cuentas por cobrar	(18.458)	(16.096)
Total neto otras cuentas por cobrar	218.031	212.691

- (1) La variación corresponde al anticipo por donación condicionada a la Fundación Centro de Tratamiento e Investigación sobre el Cáncer (CTIC), de acuerdo con lo estipulado en las actas de Junta Directiva No. 2532 del 15 de febrero de 2019, No. 2541 del 12 de abril de 2019, No. 2616 del 23 de octubre de 2020, No. 159 del 19 de marzo de 2021, No. 2644 del 7 de mayo de 2021; dicha condición establece que los giros de la donación se harán conforme al progreso en la infraestructura de la fundación. Para el primer semestre de 2021, se reconocieron 3 nuevos anticipos de la donación condicionada Fundación CTIC, por la suma de \$12.500.
- (2) La disminución corresponde principalmente a la aplicación de la nómina adelantada de libranzas de la pagaduría Fiduprevisora S.A. por \$27.000.
- (3) 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.
- (4) El aumento se origina principalmente por pago y amortización póliza global bancaria por \$1.133, amortización póliza vida empleados por \$496 y amortización póliza TRDM (propios, equipo electrónico, daciones) por \$325 y al gasto pagado por anticipado de \$405, el cual

corresponde al soporte Server & Cloud Enrollment de mantenimiento al licenciamiento corporativo, adicionalmente el soporte y mantenimiento de Firewall por \$401.

- (5) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos del año 2020, en las inversiones que tienen el Banco y sus Subsidiarias en las entidades Zona franca Bogotá S.A., Bolsa de Valores de Colombia S.A., Credibanco S.A., Cartagena II S.A. y ACH Colombia S.A.
- (6) La variación corresponde a 6 cuotas reconocidas por concepto de compra de inmueble ubicado en el proyecto Torre Vitro en la ciudad de Bucaramanga, al proveedor constructora Marval por la suma de \$1.314.
- (7) Para el primer semestre de 2021, se presentó reconocimiento de anticipos al proveedor ADL DIGITAL LAB.
- (8) Corresponde al pago del anticipo del ICA gravado sobre ingresos que descuentan del valor a cargo del impuesto anual de varias oficinas a nivel nacional del período comprendido entre enero y junio de 2021.
- (9) La variación corresponde al reconocimiento de los cánones que adeuda Almacenes La 14 por el arrendamiento del bien recibido en dación en pago, predio ubicado en la ciudad de Cali, para el periodo comprendido desde el 24 de noviembre de 2020 hasta el 24 de mayo de 2021.
- (10) La variación para el año 2021 corresponde al reconocimiento del Impuesto Predial de los diferentes inmuebles del Banco al primer semestre de 2021, ítem 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros (1)	1.824	4.549
Movimiento debito rechazo tarjeta crédito	637	21
Devoluciones Credibanco S.A. (2)	629	0
Reclamos a compañías aseguradoras (3)	442	171
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Depósitos	353	353
Otra moneda legal garantías	315	315
Faltantes en caja	243	218
Gastos de viaje	156	156
Cajeros automáticos ATH (4)	155	8.905
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	132	379
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Sobrantes en liquidación privada de ICA	120	0
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	58	13
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Faltantes en canje	19	0
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	14	17
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	10	14

Detalle Otros	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Empleados celular / parqueadero	9	8
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	0	312
Intereses	0	2
Total Otros	5.670	15.987

- (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) El incremento obedece al reconocimiento en junio de 2021, de la factura Credibanco S.A. por contribuciones.
- (3) La variación corresponde al incremento de reclamos a compañías aseguradoras por concepto de deudores fallecidos de nómina Fiduprevisora con cartera de libranzas.
- (4) El 31 de diciembre de 2020 se constituye la cuenta por cobrar, para registrar el neto diario de la compensación ATH el cual se legaliza al día hábil siguiente, en este caso el 4 de enero de 2021, este tratamiento es reincidente.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Saldo al comienzo del período	(16.096)	(15.351)	(15.351)
Deterioro cargado a resultados	(2.530)	(896)	(40)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	138	151	13
Castigos	30	0	0
Saldo al final del período	(18.458)	(16.096)	(15.378)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Subsidiarias	119.270	123.301
Asociadas	615.697	576.556
Negocios conjuntos	1.437	1.407
Total	736.404	701.264

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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2021	119.294	598.034	1.425	718.753
Participación en los resultados del trimestre, neto	(25)	28.212	12	28.199
Participación en otros resultados integrales	1	(10.004)	0	(10.003)
Retención de dividendos en acciones	0	(545)	0	(545)
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2020	116.162	501.054	1.294	618.510
Participación en los resultados del trimestre, neto	1.579	8.278	59	9.916
Participación en otros resultados integrales	0	3.942	0	3.942
Saldo al final del período 30 de junio de 2020	117.741	513.274	1.353	632.368
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	123.301	576.556	1.407	701.264
Participación en los resultados del semestre, neto	(418)	55.784	28	55.394
Participación en otros resultados integrales	53	(16.098)	0	(16.045)
Dividendos decretados	(3.666)	0	0	(3.666)
Retención de dividendos en acciones	0	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	0	2	2
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	119.815	485.253	1.271	606.339
Participación en los resultados del semestre, neto	1.857	31.963	82	33.902
Participación en otros resultados integrales	0	(3.942)	0	(3.942)
Dividendos decretados	(3.931)	0	0	(3.931)
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	117.741	513.274	1.353	632.368

(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 Subsidiarias

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

Subsidiarias	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Fiduciaria S.A.	94,85%	49.145	94,85%	52.698
Alpopular S.A.	71,10%	70.125	71,10%	70.603
Subtotal		119.270		123.301

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

30 de junio de 2021

	Subsidiarias	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.233	0
Activo corriente	132.192	53.888
Activo no corriente	27.581	6.168
Pasivo corriente	57.993	6.657
Pasivo no corriente	3.145	1.583
Ingresos de actividades ordinarias	35.937	16.236
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.227	(1.361)
Otro resultado integral	21.447	0
Resultado integral Total	22.674	(1.361)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.920	3.506
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6.433	0
Gasto por depreciación y amortización	5.342	563
Ingresos por intereses	23	20
Gastos por intereses	1.549	9
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	874	(158)

31 de diciembre de 2020

	Subsidiarias	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.262	0
Activo corriente	137.913	55.639
Activo no corriente	27.872	6.391
Pasivo corriente	63.008	4.749
Pasivo no corriente	3.471	1.719
Ingresos de actividades ordinarias	72.598	38.615
El resultado del período de operaciones continuadas	2.220	2.687
Otro resultado integral	21.445	0
Resultado integral total	23.665	2.687
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.727	2.961
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	5.404	0

Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Gasto por depreciación y amortización	10.624	1.317
Ingresos por intereses	101	200
Gastos por intereses	3.489	24
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	921	190

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.666, de los cuales se recibieron \$450. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.931, de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoras en garantías de obligaciones financieras.

b. 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Compañías Asociadas	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,15%	600.905	5,10%	561.750
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	9.005	25,79%	9.214
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	3.427	20,20%	3.280
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.360	20,00%	2.312
Subtotal		615.697		576.556

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

30 de junio de 2021

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	95.110	0	0	0
Activo corriente	7.973.262	98.931	19.768	13.152
Activo no corriente	12.449.553	3.883	229	0
Pasivo corriente	10.248.484	67.893	3.032	1.351
Pasivo no corriente	1.747	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	2.527.659	31.725	2.114	6.200

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.075.408	2.213	727	242
Otro resultado integral	275.760	(1.496)	0	0
Resultado integral Total	1.351.168	718	(727)	242
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.024.204	8.265	3.405	6.645
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	2.263	683	56	313
Ingresos por intereses	58.944	71	0	35
Gastos por intereses	135757	485	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	12	12	390	122

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
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 junio 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

c. 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Negocios conjuntos	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora S.A.	25,00%	1.435	25,00%	1.407
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,00%	2	0,00%	0
Subtotal		1.437		1.407

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

30 de junio de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	62.253	4.202
Activo no corriente	5	19.992
Pasivo corriente	56.516	24.185
Ingresos de actividades ordinarias	137.004	3.916
El resultado del periodo de operaciones continuadas	115	0
Resultado integral Total	115	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	24.626	771
Gasto por depreciación y amortización	3.577	184
Ingresos por intereses	79	0
Gastos por intereses	364	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

Negocios Conjuntos	
A Toda Hora S.A.	
Gasto por depreciación y amortización	6.994
Ingresos por intereses	193
Gastos por intereses	615

Durante los períodos terminados al 30 de junio 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 pignoras en garantía de obligaciones financieras.

Subsidiarias

Fiduciaria, tiene como objeto social la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.

Alpopular, tiene como objeto social el depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.

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.

NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

En el mes de febrero de 2020, el Banco decidió realizar una alianza colaborativa con la empresa EPIK, teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia en la gestión, comercialización y estructuración de campañas de venta de productos financieros. Conforme a lo dispuesto en el artículo 18 de Estatuto Tributario y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 11 - Acuerdos conjuntos y NIIF 12 - Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, las dos partes (operadores conjuntos) deben presentar en sus Estados Financieros Separados, el porcentaje de participación de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación. En el desarrollo de la alianza, el resultado financiero se liquidará mes vencido, sin embargo, en el transcurso normal de la operación se causará durante el mismo mes.

El domicilio principal y el nombre de la operación conjunta son los siguientes:

Domicilio principal: Calle 17 No. 7 - 35 Edificio Banco Popular

Nombre de la operación conjunta: Contrato de alianza comercial para la promoción, comercialización y colocación de tarjetas de crédito entre Banco Popular S.A. y Epik Asociados S.A.S.

De acuerdo a los aportes se define la participación de cada operador conjunto, siendo para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de la siguiente manera:

Partes	Aportes	Participación
Epik	1.010	53%
Banco Popular	896	47%
Total	1.906	100%

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos cuota de manejo	2.979	7.130
(-) Gastos por originación de tarjetas	(1.580)	(2.500)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(1.318)	(2.070)
Utilidad Alianza	81	2.560

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de junio de 2021

Entidad	Participación	Pasivos (1)	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	111	1.579	(1.422)	46
Banco Popular	47%	99	1.400	(1.266)	35
Total	100%	210	2.979	(2.688)	81

31 de diciembre de 2020

Entidad	Participación	Pasivos (1)	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	160	3.779	(2.262)	1.357
Banco Popular	47%	142	3.351	(2.006)	1.203
Total	100%	302	7.130	(4.268)	2.560

(1) Corresponde al IVA por concepto de arrendamientos (ver nota 18).

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo de 2021	779.464	182.449	78.195	1.040.108

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	36	36
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	1.005	1.005
Adición por costos de desmantelamiento	542	0	0	542
Compras	3.019	0	0	3.019
IVA Productivo	100	0	0	100
Retiros por ventas (neto)	(95)	0	0	(95)
Retiros por deterioro (neto)	(5.263)	0	(3.907)	(9.170)
Cambios en el valor razonable	0	(3.883)	0	(3.883)
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Saldo al 31 de marzo de 2020	746.424	177.933	81.664	1.006.021
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	3.494	3.494
Compras o gastos capitalizados (2) (3)	9.687	1.759	(293)	11.153
Retiros por ventas (neto)	(645)	0	(303)	(948)
Cambios en el valor razonable	0	478	0	478
Saldo al 30 de junio de 2020	755.466	180.170	84.562	1.020.198
Saldo al 31 de diciembre de 2020	778.705	182.449	82.866	1.044.020
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	117	117
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	4.360	4.360
Adición por costos de desmantelamiento	542	0	0	542
Compras o gastos capitalizados	6.196	0	0	6.196
IVA Productivo	137	0	0	137
Intangibles capitalizados a propiedad y equipo para uso propio	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)	(321)	0	0	(321)
Retiros por deterioro (neto)	(7.558)	0	(12.014)	(19.572)
Cambios en el valor razonable	0	(3.883)	0	(3.883)
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Saldo al 31 de diciembre de 2019	739.576	176.128	78.844	994.548
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.195	5.195
Compras o gastos capitalizados	18.652	3.958	1.126	23.736
IVA Productivo	(659)	0	0	(659)
Retiros por ventas (neto)	0	(394)	0	(394)
Retiros por deterioro (neto)	(2.104)	0	(603)	(2.707)
Cambios en el valor razonable	0	478	0	478
Otras reclasificaciones	1	0	0	1
Saldo al 30 de junio de 2020	755.466	180.170	84.562	1.020.198

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2021	(268.600)	0	(26.447)	(295.047)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.024)	0	(3.142)	(10.166)
Retiros por deterioro (neto)	5.003	0	1.715	6.718
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(244.368)	0	(16.514)	(260.882)
Depreciación del período con cargo a resultados	(6.938)	0	(3.616)	(10.554)
Retiros por deterioro (neto)	645	0	147	792
Saldo al 30 de junio de 2020	(250.661)	0	(19.983)	(270.644)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(263.691)	0	(26.639)	(290.330)
Depreciación del período con cargo a resultados	(14.227)	0	(6.439)	(20.666)
Retiros por deterioro (neto)	7.297	0	5.204	12.501
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(238.388)	0	(13.118)	(251.506)
Depreciación del período con cargo a resultados	(14.372)	0	(7.144)	(21.516)
Retiros por deterioro (neto)	2.100	0	279	2.379
Otras reclasificaciones	(1)	0	0	(1)
Saldo al 30 de junio de 2020	(250.661)	0	(19.983)	(270.644)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2021	(3.753)	(130.071)	0	(133.824)
Cargo por deterioro del período	(277)	(1.594)	0	(1.871)
Recuperación de deterioro	95	2.694	0	2.789
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(3.885)	(112.634)	0	(116.519)
Cargo por deterioro del período	0	(3.619)	0	(3.619)
Recuperación de deterioro	0	396	0	396
Saldo al 30 de junio de 2020	(3.885)	(115.857)	0	(119.742)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(3.941)	(128.691)	0	(132.632)
Cargo por deterioro del período	(315)	(2.975)	0	(3.290)
Recuperación de deterioro	321	2.695	0	3.016
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(3.862)	(109.750)	0	(113.612)
Cargo por deterioro del período	(23)	(6.503)	0	(6.526)
Recuperación de deterioro	0	396	0	396

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 30 de junio de 2020	(3.885)	(115.857)	0	(119.742)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	497.326	66.378	65.726	629.430
Saldo al 30 de junio de 2020	500.920	64.313	64.579	629.812
Saldo al 31 de diciembre de 2020	511.073	53.758	56.227	621.058
Saldo al 30 de junio de 2021	503.211	50.449	47.455	601.115

- (1) Bienes recibidos en dación de pago.
- (2) En las propiedades de inversión, se registró una adición por bienes recibidos en dación de pago, restituidos por operaciones cartera de crédito.
- (3) En los activos por derecho de uso, se presenta una adición negativa, debido a una reclasificación a mejoras en propiedades ajenas por \$361, que se clasificaron como derecho de uso en marzo de 2020.

a) Propiedades y equipos para uso propio

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

30 de junio de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	120.540	0	(3.191)	117.349
Edificios	373.074	(68.061)	0	305.013
Equipo de oficina, enceres y accesorios	93.845	(74.560)	0	19.285
Equipo informático	175.688	(123.595)	0	52.093
Vehículos	1.926	(1.050)	(550)	326
Equipo de movilización y maquinaria	207	(13)	(194)	0
Mejoras en propiedades ajenas	4.572	(3.342)	0	1.230
Construcciones en curso	7.915	0	0	7.915
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	(270.621)	(3.935)	503.211

31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	372.559	(65.610)	0	306.949
Terrenos	120.540	0	(2.951)	117.589
Equipo informático	175.152	(120.341)	0	54.811
Equipo de oficina, enceres y accesorios	93.902	(73.104)	0	20.798
Construcciones en curso	9.436	0	0	9.436
Mejoras en propiedades ajenas	4.572	(3.229)	0	1.343
Vehículos	2.272	(1.393)	(732)	147
Equipo de movilización y maquinaria	272	(14)	(258)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2020	778.705	(263.691)	(3.941)	511.073

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$7.915 al 30 de junio de 2021 y \$9.436 al 31 de diciembre de 2020 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, remodelación de baños Dirección General, Obras civiles expansión salas de Éxito) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de junio de 2021 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 19 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 , Nova Plaza, Platino Plaza y Calle Colombia) por valor de \$3.191 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

30 de junio de 2021	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	71.885	44.117	(86.971)	29.031
Edificios	50.574	12.842	(41.998)	21.418
Saldo al 30 de junio de 2021	122.459	56.959	(128.969)	50.449

31 de diciembre de 2020	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	71.886	45.667	(86.834)	30.719
Edificios	49.720	15.176	(41.857)	23.039
Saldo al 31 de diciembre de 2020	121.606	60.843	(128.691)	53.758

El Banco al corte de 30 de junio de 2021, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$38.558 y provisiones por (\$30.847) y al 31 de diciembre de 2020, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$40.123 y provisiones por (\$32.099). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los

bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por rentas	1.253	1.429
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	(410)	(262)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.177)	(444)
Neto	(334)	723

El Banco al 30 de junio de 2021 y 2020, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de (\$3.883) y \$478, adicionalmente se reconoció un deterioro por (\$2.975) y (\$6.503), respectivamente, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 junio de 2021, en un aumento de \$181.213 y una disminución de \$177.625 y al 31 de diciembre de 2020, en un aumento de \$184.273 y una disminución de \$180.625.

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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del período	182.449	176.128	176.128
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	854	4.685	3.958
Retiros / Ventas (neto)	0	(658)	(394)
Cambios en el valor razonable	(3.883)	2.294	478
Saldo al final del período	179.420	182.449	180.170

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

30 de junio de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	75.329	(27.874)	47.455
Saldo al 30 de junio de 2021	75.329	(27.874)	47.455

31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	75.288	(23.571)	51.717
Equipo informático	7.578	(3.068)	4.510
Saldo al 31 de diciembre de 2020	82.866	(26.639)	56.227

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

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

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 31 de marzo de 2021	4.500	103.812	210.985	319.297
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	16.444	16.444
Adiciones por Compras	0	0	0	0
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Al 31 de marzo de 2020				
Al 31 de marzo de 2020	4.500	68.588	151.479	224.567
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	9.685	9.685
Adiciones por Compras	0	21.195	246	21.441
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	228	(6)	222
Al 30 de junio de 2020	4.500	90.011	161.404	255.915
Al 31 de diciembre de 2020				
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	95.470	199.070	299.040
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	28.359	28.359
Adiciones por Compras	0	8.408	0	8.408
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	(66)	0	(66)
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Al 31 de diciembre de 2019				
Al 31 de diciembre de 2019	4.500	66.897	142.003	213.400
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	19.148	19.148
Adiciones por Compras	0	23.253	259	23.512
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	(139)	(6)	(145)
Al 30 de junio de 2020	4.500	90.011	161.404	255.915
Amortización Acumulada				
Al 31 de marzo de 2021	(1.313)	(58.399)	(33.218)	(92.930)
Amortización del periodo al gasto	(112)	(5.478)	(5.774)	(11.364)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)
Al 31 de marzo de 2020				
Al 31 de marzo de 2020	(862)	(36.663)	(18.192)	(55.717)
Amortización del periodo al gasto	(113)	(4.702)	(2.994)	(7.809)
Al 30 de junio de 2020	(975)	(41.365)	(21.186)	(63.526)
Al 31 de diciembre de 2020				
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	(52.465)	(28.274)	(81.939)
Amortización del periodo al gasto	(225)	(11.412)	(10.718)	(22.355)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)
Al 31 de diciembre de 2019				
Al 31 de diciembre de 2019	(750)	(33.343)	(15.461)	(49.554)
Amortización del periodo al gasto	(225)	(8.043)	(5.725)	(13.993)

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Retiros	0	21	0	21
Al 30 de junio de 2020	(975)	(41.365)	(21.186)	(63.526)
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.750	33.554	126.542	163.846
Saldo al 30 de junio de 2020	3.525	48.646	140.218	192.389
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	43.005	170.796	217.101
Saldo al 30 de junio de 2021	3.075	39.935	188.437	231.447

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

a) Desarrollos en curso

30 de junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	67.653	0	67.653
Saldo al 30 de junio de 2021	67.653	0	67.653
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 junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	67.018	(4.997)	62.021
Saldo al 30 de junio de 2021	67.018	(4.997)	62.021
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 junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.425)	3.075
Licencias	103.812	(63.877)	39.935
Programas y aplicaciones informáticas	92.758	(33.995)	58.763

30 de junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Saldo al 30 de junio de 2021	201.070	(99.297)	101.773

31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.200)	3.300
Licencias	95.470	(52.465)	43.005
Programas y aplicaciones informáticas	83.153	(25.175)	57.978
Saldo al 31 de diciembre de 2020	183.123	(78.840)	104.283

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo para el 30 de junio de 2021:

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

Descripción:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	92 meses

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de junio de 2021 se presenta una posición pasiva en el impuesto a las ganancias. compuesto de la siguiente manera.

Saldo a 31 de diciembre de 2020	16.443
Descuento tributario Colciencias	2.051
Efecto presentación de declaración de renta	1.235
Anticipo Sobretasa 2021	(10.388)
Saldo declaración de Renta 2020	9.365
Anticipo Sobretasa 2021	10.388
Retenciones y autorretenciones 2021	44.208
Descuento tributario en IVA - AFRP	321
Impuesto a cargo pasivo	(76.504)
Saldo pasivo a 30 de junio de 2021	(12.222)

En cuanto al impuesto diferido se presenta un comportamiento para el periodo de seis meses de 2021 de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2020	10.406
Deterioro de cartera adicional	15.032
Derivados	(6.590)
Inversiones	19.221

Otros	2.992
Saldo a 30 de junio de 2021	41.061

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos*	1.514	1.464
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.522	1.472

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos (1)	709	659
Clubes sociales	805	805
Total	1.514	1.464

- (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 que para el primer semestre de 2021 por estos conceptos se presenta una disminución por la suma de (\$42). Así mismo, para el primer semestre se efectuó reconocimiento por concepto de anticipo y compensación por la suma de \$92 del local donde funciona la oficina del centro comercial el Edén.

NOTA 16 – 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A la vista		
Cuentas corrientes	1.194.905	1.102.328
Cuentas de ahorro	12.204.379	10.992.539
Otros fondos a la vista	12.058	14.152
	13.411.342	12.109.019

Detalle	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.788.328	8.507.495
Total Depósitos	21.199.670	20.616.514
Por moneda		
En pesos colombianos	21.191.411	20.603.312
En dólares americanos	8.259	13.202
Total Depósitos por Moneda	21.199.670	20.616.514

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

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	3.405.128	5.720.386
2022	3.301.903	2.016.492
2023	909.256	691.613
Posterior al 2024	172.041	79.004
Total	7.788.328	8.507.495

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,05	0,10	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 junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	5.075.054	23	4.015.882	19
Municipios y Departamentos Colombianos	2.876.163	14	2.204.454	11
Empresas e Individuos	13.098.946	62	14.258.053	69
Otros	149.507	1	138.125	1
Total	21.199.670	100	20.616.514	100

Al 30 de junio de 2021 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$12.397.030 (al 31 de diciembre de 2020 por \$12.190.475).

En los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$232.497 y \$368.697, respectivamente.

NOTA 17 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	150.007	0
Bancos y corresponsales	18.379	963
Total	168.386	963
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	5.623	20.595
Total Fondos interbancarios	174.009	21.558
Créditos de bancos y otros		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (1)	409.767	259.674
Aceptaciones bancarias emitidas	2.563	3.023
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	412.330	262.697
Total obligaciones financieras de corto plazo	586.339	284.255

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

Al 30 de junio de 2021, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$150.007, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$152.609, por otra parte al 31 de diciembre de 2020 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 junio de 2021 y 2020 las simultáneas generaron intereses por \$61 y \$4.118 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 junio 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	0,53	1,04

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 junio 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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular	DOCE	12/09/2017	103.885	103.802	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	8/05/2018	0	112.432	8/05/2021	TFIJA+6,17
	TRECE	8/05/2018	98.330	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE	8/05/2018	183.498	183.444	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	203.713	203.713	13/02/2022	FIJA+6,33
	CATORCE	13/02/2019	146.087	146.086	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE	4/02/2020	159.859	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.750	146.865	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	146.694	157.787	12/10/2026	IPC+4,13
Total			1.539.586	1.652.087		

2. Pasivos por arrendamientos

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

30 de junio de 2021

Saldo al 31 de diciembre de 2020	60.424
Arrendamiento financiero	117
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	4.360
Contratos dados de baja derechos de uso	(6.810)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(6.011)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(1.529)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(6)
Intereses causados arrendamiento financiero	1.394
Saldo al final del período	51.939
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.591.525

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 ha considerado en su rol de arrendatario, 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	5	1,31%	6

31 de diciembre de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	67.932
Arrendamiento financiero	1.214
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.136
Contratos dados de baja derechos de uso	(832)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(12.947)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(4.166)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(120)
Intereses causados arrendamiento financiero	4.207
Saldo al final del período	60.424
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.712.511

30 de junio de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	67.932
Arrendamiento financiero	1.126
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.195
Contratos dados de baja derechos de uso	(325)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(6.748)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(2.139)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(90)
Intereses causados arrendamiento financiero	2.213
Saldo al final del período	67.164
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.920.584

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

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2020	0	405
2021	12.492	113.199
2022	311.112	316.239
2023	605.432	611.103
2024	151.722	150.839
Posterior al 2024	510.767	520.726
Total	1.591.525	1.712.511

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - “BANCÓLDEX”	0,00% - 7,11%	29.758	27.426
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	0,00% - 3,93%	9.689	11.461
Financiera de Desarrollo Territorial - “FINDETER”	0,00% - 5,46%	299.260	312.193
Total		338.707	351.080
Moneda Extranjera			
BANCÓLDEX	0,00% - 7,11%	11.869	38.054
Total		350.576	389.134

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de \$350.576 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	7.354	35.432
2022	7.782	11.871
2023	44.433	55.899

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2024	33.982	18.558
Posterior al 2024	257.025	267.374
total	350.576	389.134

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

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	98	236
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	32	43
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	316	462
Total	446	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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar (1)	137.030	140.476
Dividendos y excedentes (2)	94.596	51.952
Cuentas por pagar diversas otras (3)	52.335	41.100
Cheques de gerencia (4)	30.842	52.614
Recaudos realizados (5)	30.819	18.074
Impuestos, retenciones y aportes laborales	26.092	26.426
Seguros y prima de seguros (6)	18.451	35.414
Otros*	13.221	11.539
Intereses CDT vencidos	10.800	11.087
Cheques girados no cobrados	7.569	6.056
Comprobantes electrón Credibanco (7)	6.296	10.567
Sobrante cartera cancelada (8)	5.915	8.885
Aplicación tarjeta de crédito	3.597	2.686
Tarjeta efectiva Visa pagos	3.332	4.077
Contribuciones sobre las transacciones	2.493	2.357
Intereses originados en procesos de reestructuración	2.471	2.628
Depósitos especiales embargos a clientes	1.963	3.416

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Rechazo visa pagos	1.869	1.846
Cuentas participación	1.795	2.760
Impuesto a las Ventas por pagar (9)	1.574	1.641
Compra de cartera tarjeta de crédito	1.461	1.582
Sobrantes de caja y canje	1.424	1.456
Honorarios abogados	1.062	1.066
Promitentes compradores	1.061	400
Contribuciones y afiliaciones (10)	868	1.774
Servicios de recaudo	302	173
Programas de fidelización	153	185
Cuentas canceladas	138	134
Comisiones y honorarios	4	4
Total	459.533	442.375

- (1) La disminución principalmente obedece a los desembolsos que se han realizado desde diciembre 2020 a junio 2021, leasing habitacional ha desembolsado 171 créditos, leasing financiero entre anticipos y desembolsos han sido 31.
- (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 junio de 2021 se han pagado \$62.643.
- (3) Corresponde principalmente al mayor valor causado por devoluciones de ACH Colombia con fecha del día anterior y su legalización se reconoce el siguiente día hábil.
- (4) La disminución corresponde al pago de proveedores.
- (5) 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.
- (6) Pago a FOGAFIN del cuarto trimestre del 2020.
- (7) 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.
- (8) La variación corresponde a un sobrante por cancelación de una obligación de libranzas por \$2.875.
- (9) Corresponde al pago del IVA generado, de los cuales \$111 pertenecen a la participación del Banco en la operación conjunta con Epik Asociados (Ver nota 11).
- (10) La disminución se presenta en febrero de 2021 puesto que se reversa la provisión INDRA por \$800, proveedor del Banco que presta servicios de soporte, software y procesamientos

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	10.211	9.335
Cuentas por pagar recursos humanos	1.564	1.165
Depósitos virtuales consignación previa remates	516	164
Cuentas por pagar diversas martillo	302	297
Valores pendientes liquidación remates	300	319
Depósitos para remate código de barras	217	139
Gastos judiciales	92	85
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	19	35
Total	13.221	11.539

NOTA 19 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de marzo de 2021	18.546	8.698	27.244
Incremento por nuevas provisiones en el período	534	0	534
Incremento de provisiones existentes en el período	1.395	542	1.937
Utilizaciones de las provisiones	(2.799)	(101)	(2.900)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(304)	(4.274)	(4.578)
Saldo al 30 de junio de 2021	17.372	4.865	22.237
Saldo al 31 de marzo de 2020	25.139	10.171	35.310
Incremento por nuevas provisiones en el período	97	0	97
Incremento de provisiones existentes en el período	1.355	13	1.368
Utilizaciones de las provisiones	(1.404)	(32)	(1.436)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(413)	0	(413)
Saldo al 30 de junio de 2020	24.774	10.152	34.926
Saldo al 31 de diciembre de 2020	19.494	8.726	28.220
Incremento por nuevas provisiones en el período	742	0	742
Incremento de provisiones existentes en el período	1.854	542	2.396
Utilizaciones de las provisiones	(3.619)	(129)	(3.748)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.099)	(4.274)	(5.373)
Saldo al 30 de junio de 2021	17.372	4.865	22.237

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25.030	10.173	35.203
Incremento por nuevas provisiones en el período	750	0	750
Incremento de provisiones existentes en el período	1.889	26	1.915
Utilizaciones de las provisiones	(1.944)	(47)	(1.991)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(951)	0	(951)
Saldo al 30 de junio de 2020	24.774	10.152	34.926

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$16.284 y \$18.096, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$162 y \$280. Véase Nota 22.

b. Procesos Civiles

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$1.088 y \$1.398, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$120 y \$205. Véase Nota 22.

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 en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.865 y \$8.726 respectivamente.

NOTA 20 – 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 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	55.079	48.662
Beneficios post-empleo	353.451	358.792
Beneficios de largo plazo	81.809	77.755
Total	490.339	485.209

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 antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.
- 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 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 90 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Beneficios Post Empleo			Beneficios Largo Plazo		
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Saldo al comienzo del período	358.792	370.725	370.725	77.755	71.801	71.801
Costos incurridos durante el período	423	1.023	511	5.187	9.136	4.568
Costos de interés	10.346	20.992	10.496	1.722	3.443	1.722
	369.561	392.740	381.732	84.664	84.380	78.091
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	(6.072)	(5.392)	0	2.104	3.105
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	5.866	2.670	1.681	3.572	1.858
	0	(206)	(2.722)	1.681	5.676	4.963
Pagos a los empleados	(16.110)	(33.742)	(17.606)	(4.536)	(12.301)	(7.533)
Saldo al final del período	353.451	358.792	361.404	81.809	77.755	75.521

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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio 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% - 3,00%	4,00% - 3,00%	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:

Año	30 de junio de 2021	
	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

30 de junio de 2021

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
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
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, son:

30 de junio de 2021

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	373.679	79.981	344.169	75.651
Tasa de crecimiento de los salarios	28.593	75.265	31.573	80.368
Tasa de crecimiento de las pensiones	314.355	0	344.189	0

31 de diciembre de 2020

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	373.679	79.981	344.169	75.651
Tasa de crecimiento de los salarios	28.593	75.265	31.573	80.368
Tasa de crecimiento de las pensiones	314.355	0	344.189	0

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

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

Revelación Decreto 2270 de 2019

De acuerdo con el Decreto 2270 de 2019, Capítulo II normas técnicas específicas, sección 1 normas sobre los pasivos y artículo 4 pensiones de jubilación, el Banco al cierre de cada período, elabora un estudio actuarial, con el objeto de establecer el valor presente de todas las obligaciones futuras, mediante el cargo a la cuenta de resultados conforme se establece en el decreto.

“De acuerdo al Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$262.756. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en \$311.277 la diferencia corresponde a \$48.521, la justificación de esta diferencia se presenta por el diferencial en las asunciones actuariales, puesto que la tasa de descuento bajo el Decreto 2270 de 2019 fue de 8,62% y bajo NIC 19 fue de 6,25%”.

	Decreto 2270/2019	NIC 19	Variación	Decreto 2270/2019	NIC 19	Variación
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2020	
Asunciones						
Tasa de descuento	8,62%	6,25%	-2,37%	8,62%	6,25%	-2,37%
Inflación	3,64%	3,00%	-0,64%	3,64%	3,00%	-0,64%
Incremento de pensiones	3,64%	3,00%	-0,64%	3,64%	3,00%	-0,64%
Obligación definida inicial	265.115	315.042	49.927	268.983	323.623	54.640
Costo servicio	0	0	0	0	0	0
Costo interés	10.802	9.396	(1.406)	22.778	18.658	(4.120)
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	0	0	0	0	0	0
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	0	0	(407)	(6.677)	(6.270)
(Ganancia) / pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	0	0	(2.690)	2.987	5.677
Pagos del beneficio	(13.161)	(13.161)	0	(23.549)	(23.549)	0
Obligación definida final	262.756	311.277	48.521	265.115	315.042	49.927

NOTA 21 – PATRIMONIO

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

	30 de junio 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	2.454.864	2.349.897
Reserva ocasional	23.192	20.500
Total	2.478.056	2.370.397

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. Para el presente período se constituyó una reserva legal al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por \$104.967 y \$187.035 respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2020 y 2019.

Reservas Ocasiones

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 \$20.500 y se constituyeron \$23.192; al 31 de diciembre de 2019 se liberaron reservas por \$18.540 y se constituyeron \$20.500.

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

Utilidad Neta por Acción

El Banco presenta datos de las ganancias por acción, que se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas del Banco por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida.

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los períodos terminados en 30 de junio de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes.	167.025	209.933	128.249
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción.	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	21,62	27,17	16,60

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco 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 está potencialmente expuesto 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 monitorea 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 junio 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 representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	2.854	12	3.850	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	927.183	927.183	501.377	501.377
Cartas de créditos no utilizadas	16.169	83	48.033	109
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	674.870	674.870	644.097	644.097
Total	1.621.076	1.602.148	1.197.357	1.145.610

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	1.604.907	1.148.333
Dólares	16.169	49.024
Total	1.621.076	1.197.357

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2021 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$30.000. El Banco ya ha 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 junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	11.157
Compromisos nuevos del período	32.480
Incremento de existentes en el período	411
Disminución en compromisos	(14.048)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de junio de 2021	30.000

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 junio de 2021, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	485
Incremento de procesos en el período	31
Disminución en procesos	(234)
Total procesos 30 de junio de 2021	282

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	253
Incremento de procesos en el período	458

Disminución en procesos	(226)
Total procesos 31 de diciembre de 2020	485

a. Procesos laborales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por \$162 y 280 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	280
Incremento en procesos laborales	31
Disminución en procesos laborales	(149)
Total procesos laborales 30 de junio 2021	162

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	228
Incremento en procesos laborales	185
Disminución en procesos laborales	(133)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2020	280

b. Procesos civiles

Al 30 de junio 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 \$120 y aumentó a 205 respectivamente.

30 de junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	0
Disminución en procesos civiles	(85)
Total procesos civiles 30 de junio de 2021	120

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	25
Incremento en procesos civiles	273
Disminución en procesos civiles	(93)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2020	205

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 la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2021 al igual que al 31 de diciembre de 2020, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco 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 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 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 al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Patrimonio Técnico	30 de junio 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	2.478.056	2.349.897
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(277.010)	(242.682)
Deducción de activos intangibles	(231.447)	(217.101)

Patrimonio Técnico	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Deducción impuesto diferido	(41.061)	(10.406)
Resultados del ejercicio	167.025	0
Ganancia o (Pérdidas) no realizadas ORI	133.407	0
Deducción revalorización de activos	(184.605)	0
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(549)	0
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.184.129	2.020.021
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	135.333	89.452
Utilidades del ejercicio en curso	0	104.967
Valorizaciones de activos	0	17.043
Total Patrimonio Adicional	332.163	465.728
Total Patrimonio Técnico	2.516.292	2.485.749
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49 %)	519.871	49.069
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	10.724.265	1.572.898
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	4.699.999	19.616.642
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	5.018	35.626
Contingencias	224.363	779.434
Derivados	178.579	54.468
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	16.352.095	22.108.137
Valor en Riesgo de Mercado (Ve _{RM})	136.430	90.012
Ve _{RM} * 100/9	1.515.889	1.000.133
Valor Riesgo Operacional (Ve _{RO})	69.605	0
Ve _{RO} * 100/9	773.389	0
Total activos ponderados por riesgo	18.641.373	23.108.270
Relación de Apalancamiento	7,83%	0
Índice de Solvencia Básica	11,72%	8,74%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,72%	0
Índice de Solvencia Total	13,50%	10,76%
Exceso para colchón de conservación del PBO	7,22%	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 trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisiones en servicios bancarios	33.914	25.015	67.364	59.020
Cuotas de tarjetas de crédito	7.983	5.819	16.223	15.950
Comisiones por giros, cheques y chequeras	316	293	652	706
Servicios de red de oficinas	111	69	232	150
Total	42.324	31.196	84.471	75.826

Gastos por Honorarios y Comisiones	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Servicios bancarios	(8.885)	(8.028)	(18.260)	(16.266)
Otros	(5.997)	(5.885)	(10.505)	(12.050)
Total	(14.882)	(13.913)	(28.765)	(28.316)

Ingreso neto por comisiones y honorarios	27.442	17.283	55.706	47.510
---	---------------	---------------	---------------	---------------

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

Otros gastos	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisión convenios créditos de libranza	(4.072)	(4.198)	(6.970)	(8.340)
Comisión otros servicios	(1.307)	(1.180)	(2.391)	(2.347)
Comisión por colocaciones	(327)	(95)	(579)	(314)
Comisión servicios corresponsales no bancarios	(209)	(272)	(413)	(647)
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	(65)	(122)	(116)	(369)
Comisión otros servicios moneda extranjera	(16)	(18)	(35)	(33)
Comisiones negocios fiduciarios	(1)	0	(1)	0
Total	(5.997)	(5.885)	(10.505)	(12.050)

NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otros ingresos	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	28.199	9.916	55.394	33.902
Otros Ingresos de operación	7.763	6.549	12.591	13.063
Ganancia neta en venta de inversiones (2)	0	81	10.279	6.203
Dividendos	0	0	5.612	4.469
Ingresos cuota de manejo de la operación conjunta con Epik (ver nota 11 – Operaciones conjuntas)	692	1.480	1.400	1.892
Pérdidas (ganancia) netas por diferencias en cambio de moneda extranjera (3)	(4.748)	(5.039)	380	(8.868)
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo	56	0	75	0
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos	(3.883)	478	(3.883)	478
Total otros ingresos	28.079	13.465	81.848	51.139

(1) La variación corresponde principalmente al incremento por método de participación (MPU) en la Corporación financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana).

(2) Corresponde al aumento en la utilidad realizada de las inversiones en títulos de deuda.

(3) La variación corresponde a la pérdida por re-expresión de activos y pasivos para el mes de junio 2021.

Otros gastos	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Salarios y beneficios a empleados (1)	91.907	89.068	184.497	174.003
Seguros (2)	19.937	16.689	39.735	30.126
Outsourcing otros	14.700	11.860	32.850	27.398
Iva no descontable	15.484	15.244	28.581	30.255
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	13.294	9.714	26.761	18.855
Reembolso grupo aval	12.575	12.575	25.151	25.151
Amortización de activos intangibles (4)	11.365	7.810	22.355	13.993
Gravamen a los movimientos financieros – GMF	7.304	7.323	16.169	12.842
Depreciación de activos tangibles	7.022	6.938	14.227	14.372
Contribuciones afiliaciones y transferencias	6.717	5.601	12.954	11.475
Servicios temporales	5.549	4.281	12.427	9.171
Outsourcing call center	6.000	4.372	12.388	10.095
Cuenta en participación ATH	7.283	4.369	12.221	9.037
Mantenimiento y reparaciones	5.916	3.892	11.798	9.627
Indemnizaciones (5)	4.500	0	11.000	0
Servicios de transporte	5.415	6.041	10.632	10.889
Arrendamientos	5.675	3.431	10.625	7.174
Servicios públicos	5.086	4.355	10.142	9.686
Industria y comercio	4.928	4.951	9.942	9.857
Servicios de publicidad	5.097	7.506	9.411	12.553

Otros gastos	Trimestres terminados en:		Semestres terminados en:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Outsourcing servicios especializados	2.365	4.985	8.400	10.788
Servicios desarrollo software y licencias	4.492	2.119	7.469	4.180
Otros	4.943	2.889	6.853	5.072
Depreciación de activos por derecho de uso	3.141	3.615	6.439	7.144
Gastos vendedores	6.386	0	6.386	0
Servicios de aseo y vigilancia	2.766	2.877	5.782	5.653
Adecuación e instalación	4.714	(37)	5.592	1.844
Incentivos internos	1.807	1.438	3.589	3.234
Base de datos y consultas	1.816	1.109	3.576	2.730
Cuota administración de edificios	2.244	1.160	3.504	2.444
Procesamiento electrónico de datos	1.270	2.193	3.299	3.992
Útiles y papelería	1.351	1.187	3.023	2.325
Custodia sistematización y consulta de archivos	950	675	1.753	1.778
Gastos BRP's servicios públicos y varios	780	633	1.599	1.392
Pago de bonificaciones	875	554	1.575	1.274
Impuestos y tasas	1.528	1.415	1.339	4.658
Sistemas corporativos ATH	613	634	1.235	1.486
Gastos por originación de tarjetas de la operación conjunta con Epik (ver nota 11)	394	319	743	562
Gasto no deducible renta y complementarios	695	0	718	0
Pérdidas por deterioro de otros activos	(823)	2.908	596	6.130
Apoyo Estudiantes Sena	302	345	596	671
Gastos por arriendo locales Banca Express de la operación conjunta con Epik (Sin IVA incluido) (Ver nota 11)	239	233	524	346
Gastos de viaje	282	164	478	1.160
Colaboración empresarial	(890)	1.527	469	3.151
Alimentación eventual	132	435	272	661
Patrocinios	17	23	17	31
Total otros gastos	298.143	259.420	589.692	519.265

- (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) En el mes de abril de 2021 se incrementaron las captaciones, generando un mayor reconocimiento en el pasivo estimado.
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento por honorarios profesionales de Gartner Ireland, Group, Ernest & Young, los servicios del proveedor PwC (PricewaterhouseCoopers), y el por concepto de segunda fase positivo y ágil.
- (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 las siguientes fases de ADL libranza Digital con un valor total \$14.486.

- (5) Corresponde a la constitución de provisión por indemnizaciones laborales realizada durante el primer semestre de 2021 por \$11.000.

NOTA 26 – 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 efectiva de tributación del Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 27,00% y para el mismo período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 correspondió el 31,75% con una disminución en la tasa efectiva de 4,75 puntos porcentuales. En cuanto al periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 27,92% y para el mismo periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2020 correspondió el 32,87% con una disminución en la tasa efectiva de 4,95 puntos porcentuales.

Las variaciones en la tasa se originan principalmente por los siguientes factores:

- Un incremento del ingreso no gravado por concepto del método de participación con un impacto en la tasa efectiva en menos 1,74%.
- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2021 es de 31% más 3 puntos adicionales de acuerdo con el parágrafo 7 del Artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2020 una tarifa del 32% más 4 puntos adicionales impactando la tasa efectiva con una disminución de 2%.
- Se presenta una disminución de la tasa efectiva en menos 3,66% por el reconocimiento del impuesto diferido en las diferentes tasas diferenciales de acuerdo con la proyección de realización o liquidación de las diferencias temporarias.
- Producto de la presentación de la declaración de renta del año gravable 2020 se presenta una disminución en la tasa efectiva en 1,33%.

NOTA 27 – 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 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 Popular S.A. y sus Subsidiarias, incluye al

Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.

- **Compañías Subsidiarias:** Incluye las compañías donde el Banco tiene el control de acuerdo con la definición del Código de Comercio y la NIIF 10 de consolidación, es decir:
 - Alpopular S.A.
 - Fiduciaria Popular S.A.

- **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 junio de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	214
Activos financieros en inversiones	0	0	0	119.270	620.789
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.102	4.809	375.220
Cuentas por cobrar	0	0	5	3.216	29.710
Pasivos					
Depósitos	77.295	0	553	5.875	421.555
Otros pasivos	74.302	0	1.703	367	37.480

31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	196
Activos financieros en inversiones	0	0	0	123.301	581.599
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.177	1.123	449.421
Cuentas por cobrar	0	0	3	470	6.517
Pasivos					
Depósitos	59.155	0	1.567	5.735	367.649
Otros pasivos	34.761	0	1.615	917	38.058

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

30 de junio de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	274	63	10.914
Gastos financieros	665	0	5	40	4.396
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	2	23.125
Gasto honorarios y comisiones	0	0	314	0	3.497
Otros ingresos operativos	0	0	3	925	5.704
Otros gastos	25.151	0	4.165	231	73.864

30 de junio de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	281	42	9.938
Gastos financieros	560	3	0	198	4.213
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	59	19.974
Gasto honorarios y comisiones	0	0	270	0	2.072
Otros ingresos operativos	0	0	1	1.912	4.271
Otros gastos	25.151	0	4.140	1.951	60.935

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. La

compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	3.927	7.881
Beneficios a los empleados a corto plazo	210	861
Total	4.137	8.742

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de junio de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	9.871	2.850	414.980
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	322	0	0

31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	46.581	56.055	9.370.757
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	253	0	0

NOTA 28 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha provocado desde los primeros meses del año 2020 un impacto a nivel económico en todo el mundo. La contracción que se ha generado en América Latina y el Caribe se produjo básicamente por las restricciones de viaje que fueron establecidas y que ocasionalmente continúan, afectando al turismo, que es una de las principales actividades económicas en la región; el desplome de los precios del petróleo; y la baja comercialización de materias primas. El avance en la vacunación a nivel global proyecta una mejora en el crecimiento de la economía mundial para el 2021, no obstante, persiste un nivel de incertidumbre grande, si se considera que las proyecciones se basan en factores económicos y de salud pública que son difícilmente predecibles. Si bien para el 2021 se espera una reactivación económica, en la balanza también se presentan nuevas variantes del virus para las cuales las vacunas pueden no ser efectivas, lo cual podría continuar afectando la actividad económica.

A continuación, se presentan los efectos que ha originado el COVID-19 en los estados financieros condensados separados:

- **Cartera de Créditos - Constitución de deterioro adicional por Emergencia Sanitaria COVID-19 Año 2021 y 2020**

El Banco ha identificado la necesidad de constituir deterioro adicional con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de los créditos después de finalizados los alivios, buscando compensar el mayor gasto de deterioro que se presentará a futuro.

Lo anterior, considerando el “buen” comportamiento actual de la cartera, inducido por la aplicación de alivios otorgados en cumplimiento de las disposiciones definidas en las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de la Superintendencia Financiera de Colombia del año 2020, que ha generado un menor valor en el gasto de deterioro calculado por los modelos de referencia de la cartera de Consumo y Comercial, se hace necesario constituir dicho deterioro como medida prudencial.

El efecto inducido en el comportamiento de la cartera se observará hasta que termine la vigencia de dichos alivios que fue prolongado con la Circular Externa 012 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta agosto del presente año, posteriormente se esperan deterioros mayores en los portafolios dada la crisis actual y el periodo que tome la reactivación económica, lo cual traerá incrementos importantes en el deterioro de la cartera.

Para determinar los posibles impactos en el segundo semestre del 2021 una vez finalizados los alivios, el Banco ha definido metodologías de estimaciones de deterioros para cada uno de los portafolios aplicando supuestos a los rodamientos y los volúmenes de la cartera colocada y cartera con alivios, dichas estimaciones se tendrán que realizar de forma permanente ya que este entorno es cambiante con el tiempo.

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

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020
Consumo	(854.401)	(850.413)	(796.776)	(753.001)	(695.431)
Comercial	(345.947)	(343.353)	(324.817)	(311.482)	(366.268)
Vivienda	(34.076)	(33.449)	(29.847)	(28.037)	(36.785)
Leasing financiero	(18.698)	(18.911)	(18.063)	(17.380)	(18.301)
Microcrédito	(458)	(593)	(607)	(438)	(462)
Total	(1.253.580)	(1.246.719)	(1.170.110)	(1.110.338)	(1.117.247)

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020
Otras cuentas por cobrar	18.458	16.186	16.096	15.703	15.378

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

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020
Consumo	(119.906)	(80.603)	(244.550)	(168.562)	(88.040)
Comercial	(25.785)	(19.995)	(73.088)	(58.928)	(23.151)
Vivienda	(4.274)	(3.602)	(7.050)	(5.240)	(13.965)
Leasing financiero	(635)	(848)	(5.110)	(4.427)	(5.348)
Microcrédito	63	12	(352)	(162)	(167)
Total	(150.537)	(105.036)	(330.150)	(237.319)	(130.671)

	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020
Otras cuentas por cobrar	2.392	90	745	351	27

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

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y Circular Externa 012 de 2021, para primer trimestre del 2021 se presenta un saldo de provisiones, reconocido en la cuenta 149830 Provisión General Adicional por \$122.467 y la cuenta 169100 provisión general sobre los ICNR (Intereses causados no recaudados) por \$1.123.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 a junio 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 resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Cantidad de créditos con alivios otorgados	Impacto
Comercial	476	11.053
Consumo	4.027	30.948
Vivienda	314	2.211
Microcrédito	32	0
Leasing comercial	386	0
Leasing consumo	0	0
Leasing vivienda	0	0
Total	5.235	44.212

No obstante, a la situación económica por la que se está atravesando a nivel mundial, durante el segundo trimestre del año 2021 se presenta una disminución en el número de alivios vigentes dada la atención a la deuda por parte de los clientes.

Así mismo, y como medidas de prevención la alta Gerencia del Banco tomo la decisión de constituir provisiones generales adicionales.

- **Deterioro del valor de los activos**

El Banco continúa realizando el monitoreo constante sobre los eventos generados por la pandemia y los resultados de la aplicación de los requerimientos de evaluación bajo NIC 36 - Deterioro del valor de los activos, lo cual le permitió identificar que para el segundo trimestre 2021, se presentó evidencia de la disminución del valor de algunos activos, por valor de \$2.669, deterioro que fue reconocido en los estados financieros separados condensados del Banco.

- **Otros asuntos**

Al 30 de junio 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 separados condensados al 30 de junio de 2021.

NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de junio de 2021, no se identificaron impactos relevantes en los estados financieros condensados separados y en las operaciones del Banco. Durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros condensados separados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco no tiene conocimiento de eventos que pueden afectar su situación financiera.

NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de junio de 2021, fueron autorizados para su publicación el día 13 agosto de 2021 por el Vicepresidente Financiero.



ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS SEPARADOS

SEGUNDO
TRIMESTRE **2021**