

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS **CONSOLIDADOS**

SEGUNDO
TRIMESTRE **2021**



 **banco popular**

bancopopular.com.co



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

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

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de 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. y sus subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- los estados consolidados 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 consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado consolidado 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Popular S.A. al 30 de 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.

Catherine 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. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Junio de 2021	Diciembre de 2020
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.395.034	1.528.343
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7 (a)	318.663	347.138
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI	7 (b)	2.765.588	2.133.125
Activos financieros a costo amortizado	7 (c)	986.814	1.073.108
Deterioro de inversiones	7 (c)	(324)	(274)
Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto	8	20.776.178	20.426.642
Otras cuentas por cobrar, neto	9	240.213	238.183
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	617.134	577.963
Activos tangibles, neto	11	792.899	815.800
Activos intangibles, neto	12	236.122	221.756
Activo por impuesto a las ganancias - corriente	13	8.584	30.892
Otros activos	14	1.858	2.054
Total activos		28.138.763	27.394.730
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	15.359	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	15 y 16	23.762.026	23.040.863
Cuentas por pagar y otros pasivos	17	471.408	456.465
Provisiones	18	34.614	43.680
Pasivo por impuesto a las ganancias			
Corriente	13	12.222	0
Diferido	13	109.184	125.535
Beneficios de empleados	19	493.403	489.084
Total pasivos		24.898.216	24.204.935
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	20	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	20	2.548.789	2.440.844
Utilidades no apropiadas		523.390	646.742
Otros resultados integrales		(3.127)	(69.673)
Intereses no controlantes		31.182	31.569
Total patrimonio		3.240.547	3.189.795
Total pasivos y patrimonio		28.138.763	27.394.730

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


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 consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Resultados
Por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el trimestre terminado en:		Por el semestre terminado en:	
		Junio de 2021	Junio de 2020	Junio de 2021	Junio de 2020
Ingresos por intereses y similares		546.175	581.103	1.091.258	1.154.398
Gastos por intereses y similares		(140.984)	(232.578)	(289.684)	(459.777)
Ingreso neto por intereses y similares		405.191	348.525	801.574	694.621
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(48.237)	(126.014)	(93.533)	(176.178)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		356.954	222.511	708.041	518.443
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24	47.780	38.375	96.683	89.055
Ingresos netos de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		11.846	12.024	13.445	30.628
Otros ingresos	26	30.174	12.399	87.938	52.467
Otros gastos	26	(320.696)	(284.496)	(632.444)	(562.595)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		126.058	813	273.663	127.998
(Gasto) ingreso de impuesto a las ganancias		(34.592)	1.512	(77.489)	(37.800)
Utilidad neta del período		91.466	2.325	196.174	90.198
Utilidad neta del período atribuible a:					
Intereses controlantes		91.409	2.199	195.890	89.727
Intereses no controlantes		57	126	284	471
		91.466	2.325	196.174	90.198

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


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 consolidados.

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

	Nota	Por el trimestre terminado en:		Por el semestre terminado en:	
		Junio de 2021	Junio de 2020	Junio de 2021	Junio de 2020
Utilidad neta del período		91.466	2.325	196.174	90.198
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	8	0	80.549	163.049	80.549
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	8	0	(28.110)	(57.535)	(28.110)
(Pérdida) utilidad no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	7 (b)	(29.618)	50.349	(48.637)	17.198
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados		0	(76)	(13.825)	(6.086)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - títulos de deuda		10.070	(18.098)	21.237	(4.000)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial	10	(10.004)	3.942	(16.098)	(3.942)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de de deuda		210	58	359	300
Impuesto diferido en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de de deuda		(71)	(21)	(122)	(108)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(29.413)	88.593	48.428	55.801
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 valor razonable - instrumentos de patrimonio		(1.151)	(330)	(2.016)	(241)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados	19	1	2.722	1	2.722
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados		0	(1.489)	0	(1.489)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		10.322	4.305	18.118	3.280
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(19.091)	92.898	66.546	59.081
Total otros resultados integrales durante el período interes no controlante, neto de impuestos					
Total resultados integrales del período		72.375	95.223	262.720	149.279
Otros resultados integrales atribuibles a:					
Intereses controlantes		72.318	42.658	262.436	148.808
Intereses no controlantes		57	126	284	471
		72.375	42.784	262.720	149.279

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


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 consolidados.

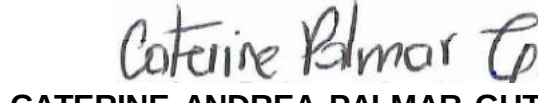
BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Patrimonio de los intereses controlantes									
		Utilidades no apropiadas						Otros resultados integrales	Total de los Intereses controlantes	Intereses de no controlantes	Total patrimonio de los accionistas
		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidades no distribuidas del ejercicio				
Nota											
Saldo al 31 de diciembre de 2019	20	77.253	63.060	2.252.343	266.718	20.654	409.596	(50.305)	3.039.319	30.660	3.069.979
Transacciones patrimoniales		0	0	189.117	0	220.479	(409.596)	0	0	0	0
Ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera, neto de impuesto		0	0	0	0	(52.439)	0	52.439	0	0	0
Distribución de dividendos		0	0	0	0	(148.326)	0	0	(148.326)	(1.208)	(149.534)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto		0	0	0	0	0	0	6.642	6.642	0	6.642
Enjague de pérdidas		0	0	(616)	0	616	0	0	0	0	0
Retención en la fuente por dividendos gravados		0	0	0	0	26	0	0	26	0	26
Utilidad neta del ejercicio		0	0	0	0	0	89.727	0	89.727	471	90.198
Saldo al 30 de junio de 2020		77.253	63.060	2.440.844	266.718	41.010	89.727	8.776	2.987.388	29.923	3.017.311
Saldo al 31 de diciembre de 2020	20	77.253	63.060	2.440.844	228.866	121.629	296.247	(69.673)	3.158.226	31.569	3.189.795
Transacciones patrimoniales		0	0	107.945	0	188.302	(296.247)	0	0	0	0
Ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera, neto de impuesto		0	0	0	34.446	(139.960)	0	105.514	0	0	0
Distribución de dividendos		0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)	(693)	(106.375)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto		0	0	0	0	0	0	(38.968)	(38.968)	1	(38.967)
Retención en la fuente por dividendos gravados		0	0	0	0	(101)	0	0	(101)	21	(80)
Utilidad neta del ejercicio		0	0	0	0	0	195.890	0	195.890	284	196.174
Saldo al 30 de junio de 2021		77.253	63.060	2.548.789	263.312	64.188	195.890	(3.127)	3.209.365	31.182	3.240.547

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


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 consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados al 30 de junio 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	junio de 2021	junio de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período		195.890	89.727
Utilidad neta interes no controlante		284	471
Gasto por impuesto a las ganancias		77.489	37.800
Depreciación y amortización	11, 12 y 26	48.950	41.405
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	106.461	190.159
Ingresos netos por intereses		(801.573)	(694.619)
Pérdida en venta propiedades de inversión		0	54
Ajustes en cambio		(380)	(12.529)
Resultado por participación de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10 y 26	(55.812)	(32.044)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio		433.555	377.838
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(270)	(25)
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 a valor razonable con cambios en resultados		25.099	(129.888)
Disminución en cuentas por cobrar		139.968	49.017
Aumento de cartera de créditos		(411.566)	(1.878.462)
(Aumento) disminución de instrumentos derivados de negociación		(1.995)	39.794
(Aumento) disminución en otros activos		(9.093)	9.889
(Disminución) en otros pasivos		(458.447)	(399.226)
(Disminución) beneficios a empleados		(184.044)	(170.730)
Aumento de depósitos de clientes		582.982	4.555.999
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios		151.594	(1.318.955)
Intereses recibidos		1.019.421	1.024.429
Intereses pagados pasivos		(287.882)	(449.707)
Dividendos recibidos	7 (b)	2.880	2.800
Pago intereses arrendamientos financieros	16 (b)	(1.533)	(3.647)
Impuesto sobre la renta pagado		(47.874)	(53.018)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		519.511	1.256.898
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos tangibles	11	(7.185)	(19.720)
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(1.230.165)	(409.537)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		628.642	227.392
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	(2)	0
Adquisición de activos intangibles	12	(37.458)	(45.032)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		270	26
Producto de la venta de propiedades de inversión		0	339
Compra de inversiones a costo amortizado		(601.033)	(709.494)
Redención o venta de inversiones a costo amortizado		696.109	324.541
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(550.822)	(631.485)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(59.529)	(65.177)
Dividendos pagados intereses no controlantes		(3.326)	(5.518)
Adquisición de obligaciones financieras		500.652	585.971
Pagos de obligaciones financieras		(419.602)	(478.954)
Pago canon arrendamientos	16 (b)	(10.702)	(10.040)
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		(103.945)	124.681
Efecto de las ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		1.947	4.872
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		(133.309)	754.966
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.528.343	1.320.378
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.395.034	2.075.344

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


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 consolidados.

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

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

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

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 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 número de empleados de planta y subcontractados 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.

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

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

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

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

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

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

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

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

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 contaba con 785 y 868 empleados, así: 472 y 503 directos, 292 y 343 temporales y 21 y 22 practicantes del SENA, respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A.

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

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

La Fiduciaria, cuenta con 11 oficinas ubicadas en sedes del Banco Popular, de las cuales en 8 hay atención comercial, así mismo cuenta con y 1 punto en instalaciones del cliente, el cual es atendido por un funcionario de la Fiduciaria, adicional cuenta con 1 centro de operaciones en contingencia (COC).

Al 30 de junio de 2021, la Fiduciaria contaba con 268 empleados de los cuales 9 correspondían a temporales y 12 a practicantes del SENA. Al 31 de diciembre de 2020, la Fiduciaria contaba con 254 empleados de los cuales 2 correspondían a temporales y 10 a practicantes del SENA.

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

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. 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 del alquiler relacionadas con COVID-19 emitida en 2020.

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

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

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

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

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

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

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

2.2 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 y sus Subsidiarias no han 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.

Actualización de la taxonomía de las NIIF: Modificaciones de la NIC 1, la NIC 8, y la declaración de práctica de la NIIF 2

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.

Esta actualización incluye cambios resultantes de las siguientes enmiendas:

- 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.

El período de comentarios fue recibido hasta el 21 de junio de 2021. Las modificaciones en la taxonomía aplican a los periodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2021.

b) NIIF 16 y COVID-19

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

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

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

El Banco y sus Subsidiarias 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 16 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y Nota 29 – Otros Asuntos - COVID-19).

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

Se relaciona a continuación, las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante los años 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 y sus Subsidiarias; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo	Enmienda a la NIC 16 – Ingresos antes del uso previsto.	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
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	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. La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las mismas.
Proyecto de Enmienda NIC 12 – Impuesto a las ganancias	Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción. Enmiendas propuestas a la NIC 12.	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. 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. 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.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros)	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.	Las enmiendas tratan los siguientes temas: - 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. 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.
Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 - Hacer juicios de importancia relativa y Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)	IABS modificó 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.	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: - 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. 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. 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.

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

A partir de enero de 2021 el Banco implementó el nuevo Margen de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio de conformidad con lo establecido en los Decretos 1477 de 2018, Decreto 1421 de 2019, Circular Externa 020 de 2019 y la Circular Externa 025 de 2020 sobre Riesgo Operativo emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

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

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

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

- Nota 5 y 7 – Estimación de valores razonables de inversiones en instrumentos de patrimonio.
- Nota 8 – Cartera de Crédito – Deterioro (1).
- Nota 11 – Activos tangibles – Propiedades de inversión – Valor razonable.
- Nota 13 – Activo y pasivo impuesto a las ganancias – Impuesto diferido activo.
- Nota 18 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- Nota 19 – Beneficios de empleados – Cálculo actuarial.
- Nota 22 – Compromisos y contingencias.
- Nota 25 – Impuesto a las ganancias

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

Negocio en Marcha

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

Mediciones de valor razonable

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

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones efectuadas durante el día de negociación.

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

El Banco y sus Subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se

utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

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

importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de 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 RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.397.857	232.569	0	2.630.426	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	22.809	0	22.809	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	93.236	0	93.236	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	11.531	0	11.531	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	650	99.511	225.983	326.144	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.398.507	459.761	225.983	3.084.251		
PASIVOS						

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	15.359	0	15.359	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	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 y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

31 de diciembre de 2020

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	0	49.308	0	49.308		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.
- (2) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta el valor razonable de los activos subyacentes +/- ajustes (remuneración que cobra el administrador) de acuerdo a la Circular Externa 037 de 2017 Capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas numeral 1.1.1 y 1.1.2 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizó los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados financieros e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no existía un mercado lo suficientemente activo que permitiera utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en el portafolio, así como el hecho de que la información provista por el proveedor de precios usualmente es un precio consensuado.

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

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

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

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité de Riesgos Consolidados del Banco 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 y sus Subsidiarias, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

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

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

El Banco y sus Subsidiarias 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) se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por el proveedor de precios PRECIA.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de 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 y sus Subsidiarias, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en otros

resultados integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

30 de 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
	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 Rio Grande S.A.	Ingresos	+/-1%	21.431,28	20.716,90
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	22.509,85	20.002,53
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	9,01	7,69
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/-1%	8,9	7,85
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,46	8,18
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/-1%	102.155,77	98.941,08
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	102.870,15	98.226,70
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	92,13	79,42
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	93,4	80,06
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	88,32	83,23
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	97,04	90,35

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	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

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

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

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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	268.935
Ajuste de valoración con efecto en ORI	20.165
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	4.382
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	726
Redenciones	(2.810)
Saldo al 30 de junio de 2021	225.983

* 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 del Banco y sus Subsidiarias están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte, las carteras colectivas tienen activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2.

30 de junio de 2020

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	248.635
Ajuste de valoración con efecto en ORI	2.411
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	4.720
Adiciones	142.715
Redenciones	(142.775)
Saldo al 30 de junio de 2020	255.706

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	20.776.178	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	21.849.162	41.100	940.119	24.531.188	25.512.407
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	13.407.116	0	13.407.116	0	13.407.116
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	502.412	0	502.412	0	502.412
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	23.762.027	0	24.288.458	0	24.288.458

- (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, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

31 de diciembre de 2020

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.073.108	145.904	926.771	0	1.072.675
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.426.642	0	0	25.813.106	25.813.106
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	86.767	0	0	86.767	86.767
Total activo no registrados a valor razonable	21.586.517	145.904	926.771	25.899.873	26.972.548
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	12.104.264	0	12.104.264	0	12.104.264
Certificados de depósito a término (2)	8.507.495	0	8.685.963	0	8.685.963
Fondos Interbancarios y overnight	21.557	0	21.557	0	21.557
Créditos de bancos y otros	366.326	0	366.326	0	366.326
Títulos de inversión en circulación (2)	1.652.087	0	1.752.418	0	1.752.418
Obligaciones con entidades de redescuento	389.134	0	389.134	0	389.134
Total pasivo no registrados a valor razonable	23.040.863	0	23.319.662	0	23.319.662

(1) Se actualiza el valor razonable de las inversiones de renta fija a nivel 1 puesto que habían sido presentadas en UVR y ahora están en pesos.

(2) Para CDTs y títulos 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 Condensados Consolidados para los cuales es practicable estimar el valor razonable. Sin embargo, ciertas categorías de activos y pasivos no son elegibles para ser contabilizadas al valor razonable.

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

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de los activos valorados a valor razonable Nivel 3, que como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de Normas Contables de Información Financiera

(NCIF) aplicables a cada uno, no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente (Ver nota 8 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado):

30 de junio de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden 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)	842.532	1.021.103
En el Banco de la República de Colombia (2)	409.816	469.361
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.189	1.976
Canje	725	309
Administración de Liquidez	1.524	0
Total	1.255.786	1.492.749
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	1.395.034	1.528.343

(1) El valor disminuye en junio de 2021, debido a la gestión del efectivo durante el semestre.

(2) La variación corresponde a los movimientos de la operación del a través de la cuenta del Banco de la República, derivada del canje y de las operaciones de la Tesorería.

(3) La variación corresponde a las operaciones efectuadas principalmente con Bancos Corresponsales por operaciones del comercio exterior.

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

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión		551.134	505.687
Banco Central	BBB-	409.816	469.361
Entidades financieras	AAA	141.318	36.326
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	843.900	1.022.656
Total		1.395.034	1.528.343

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

(3) 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 Republica, en la Resolución Externa No. 9 de 2020, se modifican los porcentajes de encaje a partir del 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% y 4,5%	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 errado 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 a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados 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)	21.075	64

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	22.809	21.681
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	93.236	131.143
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	105	108
Subtotal títulos de deuda	137.225	152.996
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva y fondos de capital privado	169.907	166.137
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	307.132	319.133
Contratos forward de negocios	11.531	28.005
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	318.663	347.138

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

b) Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI

Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI 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				
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	42.311	113.867	(62)	156.116
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	155	0	(34)	121
Subtotal	42.466	113.867	(96)	156.237

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.643.148	122.536	(96)	2.765.588

31 de diciembre de 2020

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

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	0	76	13.825	6.086
cambios ORI - Títulos de deuda				
Total	(29.618)	50.349	(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, 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
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	19.022	19.022
Redeban Multicolor S.A.	6.418	6.570
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	7.171	7.171
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	6.452	6.452
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.424	4.424
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.950	3.950
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	2.514	2.514
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	1.506	1.506
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
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	122	112
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	88	88
ZFB Capital Partners	30	30
Total	156.237	136.093

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

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

c) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado al 30 de 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
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	564.411	529.290
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	422.403	543.818
Total inversiones a costo amortizado	986.814	1.073.108

(1) Las variaciones obedecen principalmente 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.

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

	Etapas 1
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(274)
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	(59)
Reintegro de instrumentos vendidos/Vencidos	101
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(265)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	173
Saldo al 30 de junio de 2021	(324)

d) Activos financieros a valor razonable garantizado en 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) Al cierre de junio de 2021, el rubro registra saldos pendientes por operaciones del mercado monetario y Repos pasivos, mientras que en diciembre de 2020 no hubo saldo.

Al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, se recibieron dividendos en efectivo de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$2.880, \$2.800 y \$5.501, respectivamente.

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 – ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO

1. Cartera de Créditos por Portafolio

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas (1)	13.509.925	12.666.473
Préstamos ordinarios	5.092.540	5.621.733
Préstamos con recursos de otras entidades	1.021.900	1.015.246
Carta hipotecaria para vivienda	823.600	786.400
Otros *	372.066	370.509
Bienes inmuebles dados en leasing	318.437	310.207
Tarjetas de crédito	309.235	351.190
Créditos a empleados	165.762	156.172
Reintegros anticipados	137.186	103.483
Bienes muebles dados en leasing	82.100	87.079
Cartas de crédito cubiertas	53.487	10.219
Microcréditos	3.759	4.513
Repos e Interbancarios	3.353	4.657
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	3.095	1.648
Total cartera de créditos bruta	21.896.445	21.489.529
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.120.267)	(1.062.887)
Total cartera de créditos neta	20.776.178	20.426.642

(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.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros intereses	361.603	361.526
Otras cuentas por cobrar	10.463	8.983

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total prestamos ordinarios y otros	372.066	370.509

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

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

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(1.046)	(55)	(1.062.887)
Castigos del período	77.184	5.287	74	76	114	0	82.735
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(21.601)	(13.397)	(205)	(431)	(137)	0	(35.771)
Gasto por deterioro	(135.735)	(36.443)	(2.205)	(101.008)	(596)	0	(275.987)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(55.066)	(44.001)	(1.006)	(1.504)	(165)	0	(101.742)
Reintegro	60.624	36.441	1.374	101.601	796	0	200.836
Reintegro por cancelación o pago total	56.694	15.079	315	422	39	0	72.549
Saldo al 30 de junio de 2021	(734.942)	(356.199)	(11.021)	(17.055)	(995)	(55)	(1.120.267)

Movimiento provisión deterioro de cartera

a) Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(214.587)	(77.735)	(424.720)	(717.042)
Castigos del período	0	0	77.184	77.184
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(21.601)	(21.601)
Gasto por deterioro	(84.431)	(12.614)	(38.690)	(135.735)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(38.828)	(7.744)	(8.494)	(55.066)
Reintegro	29.816	12.553	18.255	60.624
Reintegro por cancelación o pago total	44.581	2.289	9.824	56.694
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	29.146	(29.146)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	25.738	0	(25.738)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	33.804	(33.804)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(799)	799	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(3.410)	3.410	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(502)	0	502	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(212.477)	(75.982)	(446.483)	(734.942)

b) Comercial

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(76.118)	(18.497)	(224.550)	(319.165)
Castigos del período	0	0	5.287	5.287
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(13.397)	(13.397)
Gasto	(9.431)	(1.409)	(25.603)	(36.443)
Gasto por desembolsos u originaciones	(35.820)	(2.449)	(5.732)	(44.001)
Reintegro	17.119	7.810	11.512	36.441
Cancelación o pago total	9.119	3.207	2.753	15.079
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	35.739	(35.739)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	1.147	0	(1.147)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	679	(679)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(591)	591	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(706)	706	0	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(58.951)	(46.283)	(250.965)	(356.199)

c) Vivienda

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(832)	(2.081)	(6.455)	(9.368)
Castigos del período	0	0	74	74
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(205)	(205)
Gasto por deterioro	(1.088)	(601)	(516)	(2.205)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(425)	(52)	(529)	(1.006)
Reintegro	758	522	94	1.374
Reintegro por cancelación o pago total	167	20	128	315
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	562	(562)	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	597	(597)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(111)	111	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(14)	14	0	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(872)	(2.254)	(7.895)	(11.021)

d) Leasing Financiero

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.229)	(3.546)	(10.436)	(16.211)
Castigos del período	0	0	76	76
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(431)	(431)
Gasto por deterioro	(69.825)	(10.007)	(21.176)	(101.008)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(1.478)	(26)	0	(1.504)
Reintegro	69.557	10.369	21.675	101.601
Reintegro por cancelación o pago total	253	17	152	422
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	1.503	(1.503)	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	182	(182)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(127)	127	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(40)	40	0	0

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.229)	(3.546)	(10.436)	(16.211)
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(11)	0	11	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(2.270)	(4.601)	(10.184)	(17.055)

e) Microcrédito

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(152)	(70)	(824)	(1.046)
Castigos del período	0	0	114	114
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(137)	(137)
Gasto por deterioro	(212)	(160)	(224)	(596)
Gasto por deterioro en desembolsos u originaciones del período	(165)	0	0	(165)
Reintegro	337	157	302	796
Reintegro por cancelación o pago total	2	1	36	39
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	58	(58)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	9	0	(9)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	46	(46)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(5)	5	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(2)	2	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
Saldo al 30 de junio de 2021	(126)	(87)	(782)	(995)

f) Repos e Interbancarios

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(55)	0	0	(55)
Saldo al 30 de junio de 2021	(55)	0	0	(55)

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

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

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

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

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

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

30 de junio de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(639.539)	(333.450)	(6.614)	(10.976)	(589)	(148)	(991.316)
Castigos del período	141.670	3.413	1.405	0	42	0	146.530
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(24.093)	(22.126)	(184)	(406)	(81)	0	(46.890)
Gasto	(261.038)	(89.980)	(4.589)	(5.524)	(450)	(7.251)	(368.832)
Reintegro	136.900	37.274	2.265	2.000	196	123	178.758
Saldo al 30 de junio de 2020	(646.100)	(404.869)	(7.717)	(14.906)	(882)	(7.276)	(1.081.750)

Movimiento provisión deterioro de cartera

a) Consumo

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(165.859)	(47.019)	(426.661)	(639.539)
Castigos del período	0	0	141.670	141.670
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(24.093)	(24.093)
Gasto	(168.375)	(27.968)	(64.695)	(261.038)
Reintegro	91.225	12.488	33.187	136.900
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	40.740	(40.740)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	15.336	0	(15.336)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	32.699	(32.699)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(715)	715	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(2.018)	2.018	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(279)	0	279	0
Saldo al 30 de junio de 2020	(189.230)	(69.237)	(387.633)	(646.100)

b) Comercial

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(59.993)	(3.715)	(269.742)	(333.450)
Castigos del período	0	0	3.413	3.413
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(22.126)	(22.126)
Gasto	(57.363)	(984)	(31.634)	(89.981)
Reintegro	28.064	148	9.063	37.275
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	9.509	(9.509)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	4.003	0	(4.003)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	514	(514)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(26)	26	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(2.263)	2.263	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(164)	0	164	0
Saldo al 30 de junio de 2020	(78.207)	(11.309)	(315.353)	(404.869)

c) Vivienda

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(769)	(1.042)	(4.803)	(6.614)
Castigos del período	0	0	1.405	1.405
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(184)	(184)
Gasto	(2.810)	(498)	(1.281)	(4.589)
Reintegro	1.953	206	106	2.265
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	832	(832)	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	792	(792)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(5)	5	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(1)	1	0	0
Saldo al 30 de junio de 2020	(795)	(1.378)	(5.544)	(7.717)

d) Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(1.961)	(1.155)	(7.860)	(10.976)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(406)	(406)
Gasto	(1.169)	(287)	(4.068)	(5.524)
Reintegro	998	743	259	2.000
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	676	(676)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	41	0	(41)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	301	(301)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(13)	13	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	0	8	(8)	0
Saldo al 30 de junio de 2020	(1.415)	(1.079)	(12.412)	(14.906)

e) Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(177)	(15)	(397)	(589)
Castigos del período	0	0	42	42
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(81)	(81)
Gasto	(312)	(49)	(89)	(450)
Reintegro	62	60	74	196
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	73	(73)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	158	0	(158)	0
Saldo al 30 de junio de 2020	(196)	(77)	(609)	(882)

f) Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(148)	0	0	(148)
Gasto	(7.251)	0	0	(7.251)
Reintegro	123	0	0	123
Saldo al 30 de junio de 2020	(7.276)	0	0	(7.276)

3. Cartera de Créditos Evaluados Individual y Colectivamente

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

30 de junio de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	127	366.731	0	14.168	0	0	381.026
Créditos evaluados colectivamente	14.125.091	5.997.783	990.662	394.274	4.256	3.353	21.515.419
Total cartera de créditos bruta	14.125.218	6.364.514	990.662	408.442	4.256	3.353	21.896.445
	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	(68)	(164.834)	0	(5.667)	0	0	(170.569)
Créditos evaluados colectivamente	(734.874)	(191.365)	(11.021)	(11.388)	(995)	(55)	(949.698)
Total provisión para deterioro	(734.942)	(356.199)	(11.021)	(17.055)	(995)	55	(1.120.267)

31 de diciembre de 2020

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

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

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

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

30 de junio de 2021

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	366.731	2.986	164.834
Consumo	127	0	68
Leasing Financiero	14.168	0	5.667
Subtotal	381.026	2.986	170.569
Totales			
Comercial	366.731	2.986	164.834
Consumo	127	0	68
Leasing Financiero	14.168	0	5.667
Totales	381.026	2.986	170.569

31 de diciembre de 2020

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

5. Cartera de Créditos Período de Maduración

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

30 de junio de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	80.172	657.416	1.467.082	11.920.548	14.125.218
Comercial	1.839.123	1.873.158	1.161.737	1.490.496	6.364.514
Vivienda	1.051	2.512	8.756	978.343	990.662
Leasing financiero	5.584	66.639	56.479	279.740	408.442
Microcrédito	1.934	2.152	150	20	4.256
Repos e Interbancarios	3.353	0	0	0	3.353
Total cartera de créditos bruta	1.931.217	2.601.877	2.694.204	14.669.147	21.896.445

31 de diciembre de 2020

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

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

30 de junio de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.125.218	0	14.125.218
Comercial	5.914.180	450.334	6.364.514
Vivienda	990.662	0	990.662

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Leasing Financiero	408.442	0	408.442
Microcrédito	4.256	0	4.256
Repos e Interbancarios	25	3.328	3.353
Total cartera de créditos bruta	21.442.783	453.662	21.896.445

31 de diciembre de 2020

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

7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	409.004	407.196
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(562)	(563)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	408.442	406.633
Menos ingresos financieros no realizados	0	(551)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	408.442	406.082
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(17.055)	(16.211)

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

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

30 de junio de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	8.165	8.165
Entre 1 y 5 años	118.669	118.669
Más de 5 años	281.608	281.608
Total	408.442	408.442

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de 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
Servicios de almacenaje	17.120	17.573
Comisiones (3)	16.431	8.058
Gastos pagados por anticipado (4)	15.224	12.704
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	9.133	8.701
Otros *	6.747	17.451
Promitentes vendedores	6.128	4.769
Anticipo de contrato proveedores	5.882	8.891
Otros moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Dividendos (5)	4.400	436
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Corresponsales no bancarios	3.620	3.862
Negocios Fiduciarios	3.398	4.273
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (6)	2.365	0
Cuentas por cobrar incapacidad	2.212	1.527
Arrendamientos (7)	2.210	846
Impuesto predial (8)	1.325	0
Cuentas por cobrar operaciones conjuntas	1.254	1.457

Detalle	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Reclamaciones	784	569
Arrendamientos y dictámenes consorcios (9)	286	423
Total bruto otras cuentas por cobrar	261.101	257.243
Provisión de otras cuentas por cobrar	(20.888)	(19.060)
Total neto otras cuentas por cobrar	240.213	238.183

- (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) 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 para el periodo comprendido entre enero y junio de 2021.
- (7) 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, del periodo comprendido desde el 24 de noviembre de 2020 hasta el 24 de mayo de 2021.
- (8) La variación para el año 2021 corresponde al reconocimiento del Impuesto Predial de los diferentes inmuebles del Banco y sus Subsidiarias al primer semestre de 2021, ítem que se amortiza con periodicidad mensual y al final del año su saldo es cero.
- (9) Se presenta disminución de los arrendamientos y dictámenes de consorcios en Fiduciaria Popular S.A. durante el primer semestre de 2021.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros (1)	2.818	5.880
Movimiento debito rechazo tarjeta crédito	1.266	21
Reclamos a compañías aseguradoras	442	171
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Depósitos	353	353
Otros moneda legal garantías	315	315
Faltantes en caja	243	218
Gastos de viaje	164	217
Cajeros automáticos ATH (2)	155	8.905
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	132	379
Sobrantes en liquidación privada de ICA	132	12
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	58	13
Mayor valor pagado en declaración de impuestos	55	35
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Faltantes en canje	19	0
Empleados diversos	17	35
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	14	17
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	10	14
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	0	312
Total Otros	6.747	17.451

(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, valores legalizados en el primer semestre de 2021.

(2) 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	(19.060)	(17.992)	(17.992)
Deterioro cargado a resultados	(2.732)	(2.098)	(537)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	615	937	451
Castigos	289	93	0
Saldo al final del período	(20.888)	(19.060)	(18.078)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	615.697	576.556
Negocios conjuntos	1.437	1.407
Total	617.134	577.963

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

	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2021	598.034	1.425	599.459
Participación en los resultados del trimestre, neto	28.212	12	28.224
Participación en otros resultados integrales	(10.004)	0	(10.004)
Retención de dividendos en acciones	(545)	0	(545)
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	615.697	1.437	617.134
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2020	501.054	1.294	502.348
Participación en los resultados del trimestre, neto	8.278	59	8.337
Participación en otros resultados integrales	3.942	0	3.942
Saldo al final del período 30 de junio de 2020	513.274	1.353	514.627
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	576.556	1.407	577.963
Participación en los resultados del semestre, neto	55.784	28	55.812
Participación en otros resultados integrales	(16.098)	0	(16.098)
Retención de dividendos en acciones	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	2	2
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	615.697	1.437	617.134
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	485.253	1.271	486.524
Participación en los resultados del semestre, neto	31.963	82	32.045
Participación en otros resultados integrales	(3.942)	0	(3.942)
Saldo al final del período 30 de junio de 2020	513.274	1.353	514.627

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

a. Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 30 de 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
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	135.757	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 pignoras en garantía de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de 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
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 pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Asociadas

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones

de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

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

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

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

Negocios conjuntos

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

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

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

NOTA 11 – ACTIVOS TANGIBLES

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	845.489	182.526	128.822	1.156.837
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	869	869
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	3.813	0	0	3.813
IVA Productivo	100	0	0	100
Retiros por ventas (neto)	(95)	0	0	(95)
Retiros por deterioro (neto)	(5.288)	0	(4.395)	(9.683)
Cambios en el valor razonable	0	(3.882)	0	(3.882)
Otras reclasificaciones	23	0	0	23
Saldo al 30 de junio de 2021	844.584	179.498	126.301	1.150.383
Saldo al 31 de marzo de 2020	810.498	178.011	133.076	1.121.585
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	1.758	0	1.758
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	3.493	3.493
Compras (2)	10.622	0	(271)	10.351
Retiros por ventas (neto)	(164)	0	0	(164)
Retiros por deterioro (neto)	(640)	0	(303)	(943)
Cambios en el valor razonable	0	478	0	478
Saldo al 30 de junio de 2020	820.316	180.247	135.995	1.136.558
Saldo al 31 de diciembre de 2020	844.559	182.526	132.938	1.160.023
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	1.499	1.499
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	4.367	4.367
Adición por costos de desmantelamiento	542	0	0	542
Compras	7.185	0	0	8.684
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)	(7.584)	0	(12.503)	(20.087)
Cambios en el valor razonable	0	(3.882)	0	(3.882)
Saldo al 30 de junio de 2021	844.584	179.498	126.301	1.150.383
Saldo al 31 de diciembre de 2019	803.966	176.205	130.458	1.110.629

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	3.958	0	3.958
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.203	5.203
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	2.550	2.550
Compras	19.720	0	0	19.720
IVA Productivo	(659)	0	0	(659)
Retiros por ventas (neto)	(608)	(394)	(871)	(1.873)
Retiros por deterioro (neto)	(2.104)	0	(1.345)	(3.449)
Cambios en el valor razonable	0	478	0	478
Otras reclasificaciones	1	0	0	1
Saldo al 30 de junio de 2020	820.316	180.247	135.995	1.136.558
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2021	(306.606)	0	(41.766)	(348.372)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.799)	0	(4.990)	(12.789)
Retiros por ventas (neto)	95	0	0	95
Retiros por deterioro (neto)	5.024	0	1.771	6.795
Otras reclasificaciones	(23)	0	0	(23)
Saldo al 30 de junio de 2021	(309.309)	0	(44.985)	(354.294)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(279.764)	0	(25.646)	(305.410)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.727)	0	(5.501)	(13.228)
Retiros por ventas (neto)	164	0	0	164
Retiros por deterioro (neto)	641	0	146	787
Saldo al 30 de junio de 2020	(286.686)	0	(31.001)	(317.687)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(301.177)		(40.095)	(341.272)
Depreciación del período con cargo a resultados	(15.773)	0	(10.151)	(25.924)
Retiros por ventas (neto)	321	0	0	321
Retiros por deterioro (neto)	7.320	0	5.261	12.581
Saldo al 30 de junio de 2021	(309.309)	0	(44.985)	(354.294)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(273.466)		(21.209)	(294.675)
Depreciación del período con cargo a resultados	(15.927)	0	(10.942)	(26.869)
Retiros por ventas (neto)	607	0	871	1.478
Retiros por deterioro (neto)	2.101	0	279	2.380
Otras reclasificaciones	(1)	0	0	(1)
Saldo al 30 de junio de 2020	(286.686)	0	(31.001)	(317.687)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2021	(2.951)	0		(2.951)
Cargo por deterioro del período	(239)	0	0	(239)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.190)	0	0	(3.190)
Saldo al 31 de marzo de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Saldo al 30 de junio de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.951)	0		(2.951)
Cargo por deterioro del período	(239)	0	0	(239)
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.190)	0	0	(3.190)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2.827)	0	0	(2.827)
Cargo por deterioro del período	(23)	0	0	(23)
Saldo al 30 de junio de 2020	(2.850)	0	0	(2.850)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	527.673	176.205	109.249	813.127
Saldo al 30 de junio de 2020	530.780	180.247	104.994	816.021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	540.431	182.526	92.843	815.800
Saldo al 30 de junio de 2021	532.085	179.498	81.316	792.899

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

(2) 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:

Saldo al 30 de junio de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	379.287	(70.702)	0	308.585
Terrenos	123.673	0	(3.191)	120.482
Equipo informático	185.778	(132.272)	0	53.506
Equipo de oficina, enceres y accesorios	119.168	(91.387)	0	27.781
Bodegas	16.770	(5.775)	0	10.995
Construcciones en curso	8.396	0	0	8.396
Mejoras en propiedades ajenas	4.694	(3.464)	0	1.230
Vehículos	3.154	(2.509)	0	645
Equipo de movilización y maquinaria	3.665	(3.200)	0	465
Saldo al 30 de junio de 2021	844.585	(309.309)	(3.191)	532.085

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

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$8.396 al 30 de junio de 2021 y \$9.917 al 31 de diciembre de 2020 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, remodelación de baños Dirección General pisos 5,7,8 y 10, adecuaciones en salas de éxito, Construcción obra civil instalación Alpopular Cali, Reparación piso patio principal instalaciones Alpopular Yumbo, construcciones y adecuaciones obra eléctrica Alpopular Yumbo, Suministro e instalación interna y externa reflectores patio Barranquilla, entre otras) 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 y sus Subsidiarias 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 \$3.191 y al 31 de diciembre de 2020, en el Banco y sus Subsidiarias 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	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	71.963	44.117	116.080

30 de junio de 2021	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Edificios	50.574	12.844	63.418
Saldo al 30 de junio de 2021	122.537	56.961	179.498

31 de diciembre de 2020	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	71.963	45.667	117.630
Edificios	49.720	15.176	64.896
Saldo al 31 de diciembre de 2020	121.683	60.843	182.526

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados 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 y sus Subsidiarias al 30 de junio de 2021 y 2020, no realizaron ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieran un efecto en resultados.

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 \$181.293 y una disminución de \$177.703 y al 31 de diciembre de 2020, en un aumento de \$184.351 y una disminución de \$180.701.

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

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

i. Valor razonable nivel 3

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del período	182.526	176.205	176.205
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	(3.882)	2.294	478
Saldo al final del período	179.498	182.526	180.247

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:
- 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	77.324	(28.958)	48.366
Bodegas	48.976	(16.026)	32.950
Saldo al 30 de junio de 2021	126.300	(44.984)	81.316
31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	125.359	(37.026)	88.333
Equipo informático	7.579	(3.069)	4.510
Saldo al 31 de diciembre de 2020	132.938	(40.095)	92.843

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

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 al 30 de junio de 2020:

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo					
Al 31 de marzo de 2021	4.500	72	114.163	212.821	331.556
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	16.474	16.474
Adiciones por Compras	0	0	416	23	439
Al 30 de junio de 2021	4.500	72	114.579	229.318	348.469
Al 31 de marzo de 2020	4.500	72	76.660	153.099	234.331
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	9.745	9.745
Adiciones por Compras	0	0	22.092	246	22.338
Reclasificaciones a propiedades, planta y equipo-Costo	0	0	228	(6)	222
Al 30 de junio de 2020	4.500	72	98.980	163.084	266.636
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	72	105.628	200.877	311.077
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	28.389	28.389
Adiciones por Compras	0	0	9.017	52	9.069
Reclasificaciones a propiedades, planta y equipo-Costo	0	0	(66)	0	(66)
Al 30 de junio de 2021	4.500	72	114.579	229.318	348.469
Al 31 de diciembre de 2019	4.500	72	73.983	143.194	221.749
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	19.637	19.637
Adiciones por Compras	0	0	25.136	259	25.395
Reclasificaciones a propiedades, planta y equipo-Costo	0	0	(139)	(6)	(145)
Al 30 de junio de 2020	4.500	72	98.980	163.084	266.636
Amortización Acumulada					
Al 31 de marzo de 2021	(1.313)	0	(65.581)	(33.740)	(100.634)
Amortización del periodo al gasto	(112)	0	(5.768)	(5.833)	(11.713)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	0	(71.349)	(39.573)	(112.347)
Al 31 de marzo de 2020	(863)	0	(42.775)	(18.508)	(62.146)
Amortización del periodo al gasto	(112)	0	(4.931)	(3.037)	(8.080)
Al 30 de junio de 2020	(975)	0	(47.706)	(21.545)	(70.226)

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	0	(59.384)	(28.737)	(89.321)
Amortización del periodo al gasto	(225)	0	(11.965)	(10.836)	(23.026)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	0	(71.349)	(39.573)	(112.347)
Al 31 de diciembre de 2019	(750)	0	(39.225)	(15.736)	(55.711)
Amortización del periodo al gasto	(225)	0	(8.502)	(5.809)	(14.536)
Retiros	0	0	21	0	21
Al 30 de junio de 2020	(975)	0	(47.706)	(21.545)	(70.226)

Activos intangibles, neto;

Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.750	72	34.758	127.458	166.038
Saldo al 30 de junio de 2020	3.525	72	51.274	141.539	196.410
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	72	46.244	172.140	221.756
Saldo al 30 de junio de 2021	3.075	72	43.230	189.745	236.122

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

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	67.684	0	67.684
Saldo al 30 de junio de 2021	67.684	0	67.684

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	114.579	(71.349)	43.230
Programas y aplicaciones informáticas	94.616	(34.576)	60.040
Otros derechos	72	0	72
Saldo al 30 de junio de 2021	213.767	(107.350)	106.417

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

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

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

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

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de junio de 2021 El Banco presenta una posición pasiva producto del reconocimiento de la provisión del impuesto de renta, mientras que sus subsidiarias presentan una posición activa, detallado de la siguiente manera.

	Banco	Fiduciaria	Alpopular	Consolidado
Saldo a 31 de diciembre de 2020	16.443	7.660	6.789	30.892
Descuento tributario Colciencias	2.051	0	0	2.051
Efecto presentación de declaración de renta	1.235	(121)	0	1.114
Anticipo Sobretasa 2021	(10.388)	0	0	(10.388)
Devolución de Saldo a Favor	0	(4.878)	(3.250)	(8.128)
Saldo declaración de Renta 2020	9.341	2.661	3.539	15.541
Cuentas Participación IVA – AFRP 2020	24	0	0	24
Anticipo Sobretasa 2021	10.388	0	0	10.388
Retenciones y autorretenciones 2021	44.208	1.383	2.283	47.874
Descuento tributario en IVA - AFRP	321	0	120	441
compensación de impuesto	(64.282)	0	(1.402)	(65.684)
Saldo Activo a 30 de junio de 2021	0	4.044	4.540	8.584
Impuesto a cargo pasivo	(76.504)	0	(1.402)	(77.906)
compensación de impuesto	64.282	0	1.402	65.684
Saldo pasivo a 30 de junio de 2021	(12.222)	0	0	(12.222)

El impuesto diferido al corte de 30 de junio 2021 generó un saldo pasivo por \$109.184 y para el cierre de 31 de diciembre de 2020 presentaba igualmente un saldo pasivo de \$125.535, el impuesto diferido se vio impactado principalmente en la cartera y las inversiones durante el primer semestre de 2021.

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS

En los periodos 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*	1.850	2.046
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.858	2.054

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos (1)	709	660
Clubes sociales	868	868
Consorcio Remanentes Telecom (2)	273	518
Total	1.850	2.046

- (1) El Banco en el 2018 le entregó a la Universidad de la Sabana la propiedad de inversión bodega de San Diego y como forma de pago, los empleados del Banco realizan diplomados, especializaciones, seminarios y talleres, cada vez que se formaliza la inscripción se disminuye el valor existente en la cuenta por lo 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.
- (2) La variación corresponde a la participación que se tiene en fondo de inversión colectiva, por medio de la empresa Remanentes Telecom.

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

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

Detalle	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A la vista		
Cuentas corrientes	1.193.650	1.101.296
Cuentas de ahorro	12.199.758	10.987.835
Otros fondos a la vista	13.707	15.133
	13.407.115	12.104.264
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.788.328	8.507.495
Total Depósitos	21.195.443	20.611.759
Por moneda		
En pesos colombianos	21.187.184	20.598.557
En dólares americanos	8.259	13.202
Total Depósitos por Moneda	21.195.443	20.611.759

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	24%	4.015.882	19%
Municipios y Departamentos Colombianos	2.874.909	14%	2.204.454	11%
Empresas e Individuos	13.094.325	61%	14.253.298	69%
Otros	151.155	1%	138.125	1%
Total	21.195.443	100%	20.611.759	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 pagaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$232.457 y \$368.499, respectivamente.

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco y sus Subsidiarias al 30 de 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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bancos y corresponsales	18.379	962
Total	168.386	962
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	5.623	20.595
Total Fondos interbancarios	174.009	21.557
Créditos de bancos y otros		
Créditos	1.661	4.284
Total moneda legal créditos de bancos y otros	1.661	4.284
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior	409.768	259.674
Aceptaciones bancarias emitidas	2.563	3.023
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	412.331	262.697
Total obligaciones financieras de corto plazo	588.001	288.538

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 S.A.	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
	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

El Banco y sus Subsidiarias ha reconocido el valor de 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

Arrendamiento financiero

99.345

1.499

Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	4.368
Contratos dados de baja derechos de uso	(7.242)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(10.702)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(1.533)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto del COVID-19	(112)
Intereses causados arrendamiento financiero	2.797
Saldo al final del período	88.420
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.628.006

Impacto enmienda NIIF16- Arrendatario

Dentro de los impactos presentados por la contingencia del COVID-19, el Banco y sus Subsidiarias desde el mes de abril de 2020 ha venido realizando acuerdos con los arrendadores, con el fin de efectuar convenios de concesiones para determinar reducciones en los pagos de arrendamiento.

Teniendo en cuenta la enmienda emitida por el IASB, el Banco y sus Subsidiarias 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	14	3,48%	112

31 de diciembre de 2020

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

30 de junio de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	112.983
Arrendamiento financiero	2.549
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.203
Contratos dados de baja derechos de uso	(1.066)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(10.040)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(3.647)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(90)
Intereses causados arrendamiento financiero	3.721
Saldo al final del período	109.613
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.963.033

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	13.881	113.232
2022	311.373	319.601
2023	606.306	611.472
2024	153.795	151.917
Posterior al 2024	542.651	554.805
Total	1.628.006	1.751.432

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

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

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 30 de 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

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "Finagro"	0,00% - 3,93%	9.689	11.460
Financiera de Desarrollo Territorial - "Findeter"	0,00% - 5,46%	299.260	312.193
Total		338.707	351.079
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 (Bancóldex, 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 BANCOLDEX, los títulos son endosados por la entidad, pero en custodia de Alpopular.

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
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

Año	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
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 17 – 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	141.978	147.899
Dividendos y excedentes (1)	95.006	51.955
Cuentas por pagar diversas otras	55.673	43.237
Cheques de gerencia (2)	30.842	52.614
Recaudos realizados	30.819	18.074
Impuestos, retenciones y aportes laborales	27.936	28.495
Seguros y prima de seguros (3)	18.451	35.414
Otros*	14.301	13.194
Intereses CDT vencidos	10.800	11.087
Cheques girados no cobrados	7.569	6.056
Comprobantes electrón Credibanco (4)	6.296	10.567
Sobrante cartera cancelada	5.915	8.885
Aplicación tarjeta de crédito (5)	3.597	2.686
Tarjeta efectiva Visa pagos	3.332	4.077
Impuesto a las ventas por pagar	2.756	2.847
Contribuciones sobre las transacciones	2.493	2.357
Depósitos especiales embargos a clientes (6)	1.963	3.416
Rechazo visa pagos	1.869	1.846
Cuentas participación	1.795	2.760
Compra de cartera tarjeta de crédito	1.461	1.582
Sobranes de caja y canje	1.424	1.456
Honorarios abogados	1.062	1.066
Promitentes compradores	1.061	400
Comisiones y honorarios	881	845
Contribuciones y afiliaciones	871	1.777
Servicios de almacén (7)	664	1.381
Servicios de recaudo	302	173
Programas de fidelización	153	185
Cuentas canceladas	138	134

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total	471.408	456.465

- (1) La variación corresponde principalmente al registro del Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del Banco Popular para el año 2020, en donde se distribuyeron dividendos en efectivo por \$105.682, los cuales serán pagados dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022. En Fiduciaria Popular S.A. corresponde a dividendos decretados en la asamblea y están por pagar a los diferentes accionistas de la sociedad. En Alpopular S.A. la variación se presenta por el aumento en los dividendos por pagar para este año 2021. El Banco y sus Subsidiarias al 30 de junio de 2021 han pagado dividendos por \$62.855.
- (2) La disminución corresponde al pago de proveedores, entre los más significativos están; Marciana Carrillo de Niño por \$8.150, Incolmotos Yamaha S.A. por \$1.267, Elsa Patricia Camacho de mora por \$520
- (3) Pago a FOGAFIN cuarto trimestre del 2020.
- (4) 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.
- (5) La disminución corresponde principalmente al reintegro por cobro de embargos.
- (6) Corresponde principalmente a la reversión de provisión INDRA por \$800 en febrero de 2021.
- (7) La variación se presenta en Alpopular por disminución en el pago de servicios de almacén del cliente Procuraduría General de la Nación.

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros (1)	10.726	10.095
Cuentas por pagar recursos humanos	1.564	1.165
Depósitos virtuales consignación previa remates	516	164
Consortios o Uniones Temporales	440	481
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
Saldo a favor clientes aduana	63	121
Ingresos recibidos para terceros	44	214
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	19	35
Arrendamientos	18	79
Total	14.301	13.194

- (1) La variación se presenta por reconocimientos que se generan en el proceso de conciliación entre el aplicativo SAP y SAS, principalmente por reclasificación de cartera adicional.

NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de 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	20.697	20.614	41.311
Incremento por nuevas provisiones en el período	544	75	619
Incremento de provisiones existentes en el período	1.559	542	2.101
Utilizaciones de las provisiones	(2.800)	(114)	(2.914)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(313)	(6.190)	(6.503)
Saldo al 30 de junio de 2021	19.687	14.927	34.614
Saldo al 31 de marzo de 2020	27.248	17.357	44.605
Incremento por nuevas provisiones en el período	326	19	345
Incremento de provisiones existentes en el período	1.429	5.975	7.404
Utilizaciones de las provisiones	(1.440)	(32)	(1.472)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.455)	409	(1.046)
Saldo al 30 de junio de 2020	26.108	23.728	49.836
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21.652	22.028	43.680
Incremento por nuevas provisiones en el período	752	1.268	2.020
Incremento de provisiones existentes en el período	2.115	553	2.668
Utilizaciones de las provisiones	(3.620)	(239)	(3.859)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.212)	(8.683)	(9.895)
Saldo al 30 de junio de 2021	19.687	14.927	34.614
Saldo al 31 de diciembre de 2019	26.991	17.786	44.777
Incremento por nuevas provisiones en el período	985	197	1.182
Incremento de provisiones existentes en el período	2.111	5.995	8.106
Utilizaciones de las provisiones	(1.986)	(250)	(2.236)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.993)	0	(1.993)
Saldo al 30 de junio de 2020	26.108	23.728	49.836

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

30 de junio de 2021

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 30 de junio de 2021
Restitución de mercancía	117	3	22	(75)	0	67
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	8.726	542	0	(128)	(4.275)	4.865
Obligaciones implícitas	13.053	0	1.246	0	(4.394)	9.905
Consorcio Alianza	63	8	0	(36)	(14)	21
Total	22.028	553	1.268	(239)	(8.683)	14.927

31 de diciembre de 2020

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

30 de junio de 2020

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Saldo al 30 de junio de 2020
Restitución de mercancía	99	0	197	(203)	93
Diversas	69	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	10.173	26	0	(47)	10.152
Obligaciones implícitas	7.411	5.955	0	0	13.366
Consorcio Alianza	34	14	0	0	48
Total	17.786	5.995	197	(250)	23.728

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 \$17.038 y \$18.619.

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.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre estas provisiones se tenía registrado \$1.561 y \$1.635.

Otras Provisiones

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

Alpopular tenía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, provisiones que correspondían principalmente a acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en cuantías de \$135 y \$185 respectivamente.

Fiduciaria Popular tenía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, provisiones que corresponden principalmente a consorcio con Alianza, en cuantías de \$21 y \$63 respectivamente.

Las obligaciones implícitas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor del ajuste al ORI derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, aumentó a \$9.905 y \$13.054 respectivamente.

NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	58.014	52.415
Beneficios post-empleo	353.580	358.914
Beneficios de largo plazo	81.809	77.755
Total Pasivo	493.403	489.084

Beneficios Post - empleo:

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco y Alpopular de sus Subsidiarias antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco o la Subsidiaria.
- Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.
- 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.
- El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

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

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 30 de 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	358.914	370.841	370.841	77.755	71.801	71.801
Costos incurridos durante el período	423	1.022	512	5.187	9.136	4.568
Costos de interés	10.355	21.000	10.500	1.722	3.443	1.722
Total	369.692	392.863	381.853	84.664	84.380	78.091
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(2)	(6.072)	(5.392)	0	2.104	3.105
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	5.865	2.670	1.681	3.572	1.858
Total	(2)	(207)	(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	353.580	358.914	361.525	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%	4,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	8,22	8,22	5,57	5,57

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

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

30 de junio de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Análisis de Sensibilidad

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

30 de junio de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

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

NOTA 20 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de 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	2.490.421	2.385.167
Reserva ocasional	58.368	55.677
Total	2.548.789	2.440.844

Reserva Legal

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

de \$105.254 y \$186.541 respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2020 y 2019

Reservas Ocasionales

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

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
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

NOTA 21 - INTERÉS NO CONTROLANTE

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

Entidad	País	Participación al 30 de junio de 2021	Participación en el patrimonio al 30 de junio de 2021	Participación en las utilidades al 30 de junio de 2021	Dividendos pagados al durante el semestre
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	28.509	354	211
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.673	(70)	0
Total			31.182	284	211

Entidad	País	Participación a 30 de junio de 2020	Participación en el patrimonio al 30 de junio de 2020	Participación en las utilidades al 30 de junio de 2020	Dividendos pagados al durante el semestre
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	27.152	427	746
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.771	44	0
Total			29.923	471	746

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

30 de junio de 2021

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Alpopular S.A.	159.772	61.138	39.934	1.227	21.447	4.312
Fiduciaria Popular S.A.	60.134	8.265	16.236	(1.361)	0	917

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 22– COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

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

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de 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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total	1.621.076	1.197.357

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2021 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$30.000. El Banco y sus Subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

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

30 de junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	689
Incrementos	31
Disminución	(234)
Total procesos a 30 de junio de 2021	486

31 de diciembre de 2020

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

a. Procesos Laborales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas contingencias laborales por \$239 y \$357 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco y sus Subsidiarias.

30 de junio de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	357
Incremento en procesos laborales	31
Disminución en procesos laborales	(149)
Total procesos laborales a 30 de junio de 2021	239

31 de diciembre de 2020

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

b. Procesos Civiles

Al 30 de 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 e incrementó a \$205 respectivamente.

30 de junio de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

c. Otros

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

31 de diciembre de 2020

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

d. Procesos Administrativos

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

30 de junio de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco y sus subsidiarias al 30 de 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	2.511.174	2.385.168
Pérdidas acumuladas	(26.376)	(36.111)
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(277.010)	(242.682)
Intereses no controlantes	31.179	31.569
Deducción de activos intangibles	(236.122)	(221.756)
Deducción impuesto diferido	(38.344)	0
Resultados del ejercicio	167.045	0
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	32	0
Ganancia o (Pérdidas) no realizadas ORI	129.754	0
Deducción revalorización de activos	(184.605)	0
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.217.040	2.056.501
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	196.830	218.700
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	0	35.566
Valor del deterioro (provisión) general	135.333	0

Patrimonio Técnico	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidades del ejercicio en curso	0	148.123
Valorizaciones de activos	0	17.043
Total Patrimonio Adicional	332.163	419.432
Total Patrimonio Técnico	2.549.203	2.475.933
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49 %)	519.567	49.766
Categoría III (Activos con alta seguridad pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	10.724.285	1.586.567
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	4.777.423	20.003.960
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	5.018	35.911
Contingencias	224.363	779.434
Derivados	178.579	54.468
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	16.429.235	22.510.106
Valor en Riesgo de Mercado (VeR_{RM})	148.286	101.773
$VeR_{RM} * 100/9$	1.647.622	1.130.815
Valor Riesgo Operacional (VeR_{RO})	70.159	0
$VeR_{RO} * 100/9$	779.544	0
Total activos ponderados por riesgo	18.856.401	23.640.921
Relación de Apalancamiento	7,92%	0
Índice de Solvencia Básica	11,76%	8,69%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,76%	0
Índice de Solvencia Total	13,52%	10,47%
Exceso para colchón de conservación del PBO	7,26%	0

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los períodos terminados al 30 de 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
Comisión de servicios bancarios	33.913	25.014	67.364	59.018
Comisión de tarjetas de crédito	8.675	7.299	17.623	17.842
Administración de fondos de pensiones y cesantías	393	388	845	897
Actividades fiduciarias	5.264	5.723	10.617	10.836
Servicios de almacenamiento	14.043	13.551	28.229	28.040
Comisiones por giros, cheques y chequeras	317	293	652	706

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
Servicios de la red de oficinas	111	65	231	143
Total	62.716	52.333	125.561	117.482

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	(8.909)	(8.047)	(18.306)	(16.319)
Servicios de red de oficinas	0	(1)	0	(3)
Otros	(6.027)	(5.910)	(10.572)	(12.105)
Total	(14.936)	(13.958)	(28.878)	(28.427)

Ingreso neto por comisiones y honorarios	47.780	38.375	96.683	89.055
---	---------------	---------------	---------------	---------------

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 tarifa de crédito visa pagos	(65)	(122)	(116)	(369)
Comisión por colocaciones	(327)	(95)	(579)	(314)
Comisión convenios créditos de libranzas	(4.072)	(4.198)	(6.970)	(8.340)
Comisión servicios corresponsales no bancarios	(209)	(272)	(413)	(647)
Comisión otros servicios	(1.360)	(1.205)	(2.458)	(2.402)
Comisión otros servicios moneda extranjera	(16)	(18)	(35)	(33)
Comisiones y bonos	23	0	0	0
Comisiones negocios fiduciarios	(1)	0	(1)	0
Total	(6.027)	(5.910)	(10.572)	(12.105)

NOTA 25 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación del consolidado Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 28,32% y para el semestre terminado el 30 de junio de 2020 fue de 29,53%.

La disminución de 1,22 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por la tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios ya para el año 2021 es de 31% para el Banco y sus subsidiarias, más 3 puntos adicionales solamente para el Banco y Alpopular en cumplimiento con el parágrafo 7 del Artículo 240 del Estatuto Tributario mientras para el año 2020 la tarifa fue de 32% más 4 puntos adicionales impactando la tasa efectiva con una disminución de 2%.

Para el período de tres meses terminado el 30 junio de 2021 la tasa efectiva de tributación del consolidado Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias respecto de operaciones continuas fue de 27,44%. Y para el periodo de tres meses terminado el 30 junio de 2020 se reconoce un ingreso de impuesto corriente originado principalmente por los ingresos no gravados por concepto de método de participación, el efecto del reconocimiento de los descuentos tributarios por impuesto de Industria y Comercio y donaciones. Adicional a lo anterior, se generó el reconocimiento de un ingreso por impuesto diferido del trimestre por la homogenización de las políticas contables en los estados financieros consolidados, principalmente por los modelos de deterioro de cartera de créditos.

NOTA 26 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los periodos terminados 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)	28.224	8.337	55.812	32.045
Otros ingresos de operación	10.462	8.516	18.235	17.006
Ganancia neta en venta de inversiones	0	81	10.279	6.203
Dividendos	0	0	6.845	5.577
(Pérdidas) ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera (2)	(4.708)	(5.039)	380	(8.868)
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo	79	26	270	26
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0
Pérdidas (ganancias) neta en valoración de activos (3)	(3.883)	478	(3.883)	478
Total otros ingresos	30.174	12.399	87.938	52.467

(1) La variación corresponde al incremento por método de participación en Corficolombiana, Casa de Bolsa y ATH.

(2) La variación corresponde a la ganancia por realización de activos de la posición propia principalmente por movimientos generados en el efectivo y equivalentes al efectivo,

derivados, cartera de créditos y por reexpresión de pasivos principalmente por movimientos generados en las obligaciones financieras durante.

- (3) La variación corresponde a una actualización en los avalúos de BRDP 3634 Local Almacenes la 14 por valor de \$2.205 y actualizan avalúos de FD003 LOTE BUGA VALLE y MAMONAL BOLIVAR - Fid. Procamo por valor \$1.686.

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)	101.650	98.396	203.987	192.473
Seguros (2)	20.671	17.314	41.354	31.331
Outsourcing otros	14.168	12.577	31.995	26.870
IVA no descontable	15.660	15.388	30.561	28.939
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	14.280	10.615	28.702	20.780
Reembolso grupo aval	12.575	12.575	25.151	25.151
Amortización de activos intangibles	11.713	8.080	23.026	14.536
Servicios temporales	7.251	5.616	15.931	12.261
Depreciación de activos tangibles	7.799	7.727	15.773	15.927
Arrendamientos	7.476	4.950	14.205	10.147
Contribuciones afiliaciones y transferencias	6.848	5.785	13.247	11.834
Gravamen a los movimientos financieros - GMF	7.444	7.452	13.134	16.431
Mantenimiento y reparaciones	6.428	4.315	12.922	10.642
Outsourcing call center	6.000	4.372	12.388	10.095
Cuenta en participación ATH (3)	7.283	4.369	12.221	9.037
Indemnizaciones	4.545	18	11.105	50
Servicios públicos	5.461	4.724	10.906	10.450
Servicios de transporte	5.552	6.273	10.903	11.351
Industria y comercio	5.110	5.192	10.391	10.413
Depreciación de activos por derecho de uso	4.990	5.501	10.151	10.942
Servicios de publicidad	5.110	7.527	9.443	12.607
Otros gastos	6.023	10.977	8.558	16.440
Outsourcing servicios especializados	2.391	5.010	8.460	10.837
Servicios desarrollo software y licencias	4.504	2.119	7.506	4.183
Servicios de aseo y vigilancia	3.537	3.665	7.375	7.209
Gastos vendedores - otros servicios	6.386	0	6.386	0
Adecuación e instalación	4.742	(22)	5.649	1.886
Impuestos y tasas	1.964	1.719	3.798	3.534
Cuota administración de edificios	2.312	1.202	3.638	2.528
Procesamiento electrónico de datos	1.417	1.923	3.596	2.921
Incentivos internos	1.809	1.439	3.591	3.248
Base de datos y consultas	1.818	1.113	3.580	2.741
Útiles y papelería	1.393	1.228	3.107	2.448
Custodia sistematización y consulta de archivos	1.130	895	2.116	2.111
Pago de bonificaciones	939	589	1.659	1.352
Gastos BRP's servicios públicos y varios	779	632	1.598	1.393

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
Sistemas corporativos ATH	613	634	1.235	1.486
Apoyo estudiantes sena	372	371	735	726
Gasto no deducible renta y complementarios	702	0	734	0
Gastos de viaje	304	195	532	1.276
Colaboración empresarial	(890)	1.527	469	3.151
Alimentación eventual	134	440	275	678
Pérdidas por deterioro de otros activos	239	0	239	23
Insumos aseo y cafetería	47	51	95	121
Patrocinios	17	23	17	36
Total otros gastos	320.696	284.496	632.444	562.595

- (1) La variación se presentó puesto que para el mes de marzo de 2021 se incrementó el reconocimiento a Enlace logístico Empresas medicina, por suministros empaques embalaje y transporte, celebración día de la mujer, un incremento en el aporte fondo de pensiones. Así mismo, en el rubro de salud y seguridad en el trabajo se efectuaron las siguientes erogaciones: valor cancelado a KDX por concepto de compra tapabocas desechables y a Sumar Temporales por servicio agentes toma de temperaturas. Se incrementó el beneficio por póliza prepagada COOMEVA y se incrementan los auxilios y beneficios pagados a los empleados.
- (2) La variación se presenta por una constitución de provisión por depósitos a FOGAFÍN por \$36.640 en el año 2021.
- (3) La variación se presenta por una provisión por indemnización de la nómina proyecto FIT por \$6.500 realizada en marzo de 2021.

NOTA 27 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 de junio de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	4.365.997	70.676	46.879	(4.267)	4.479.285
Instrumentos financieros a costo amortizado	21.985.441	23.115	2.692	(8.367)	22.002.881
Inversiones en compañías Asociadas Y Negocios Conjuntos	736.404	0	0	(119.270)	617.134
Otros activos	963.103	65.982	10.563	(185)	1.039.463
Total activos	28.050.945	159.773	60.134	(132.089)	28.138.763

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	15.359	0	0	0	15.359
Pasivos financieros a costo amortizado	23.728.111	44.446	309	(10.840)	23.762.026
Otros pasivos	1.098.207	16.692	7.955	(2.023)	1.120.831
Total pasivos	24.841.677	61.138	8.264	(12.863)	24.898.216

30 de junio de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	1.091.206	23	128	(99)	1.091.258
Honorarios y comisiones	85.871	29.745	11.484	(1.539)	125.561
Participación en asociadas y negocios conjuntos	55.394	0	0	418	55.812
Otros ingresos operativos	37.018	9.470	(865)	(52)	45.571
Total ingresos	1.269.489	39.238	10.747	(1.272)	1.318.202

Gastos financieros

Gastos por intereses	288.234	1.549	11	(110)	289.684
Provisión por deterioro de activos financieros	93.829	(87)	(196)	(13)	93.533
Depreciaciones y amortizaciones	43.063	5.342	563	(19)	48.949
Comisiones y honorarios pagados	28.765	2	134	(23)	28.878
Gastos administrativos	541.706	30.037	12.015	(1.543)	582.215
Otros gastos operativos	1.247	294	(261)	0	1.280
Total gastos	996.844	37.137	12.266	(1.708)	1.044.539

Utilidad antes de impuestos a las ganancias

Impuesto sobre la renta	76.773	874	(158)	0	77.489
Utilidad Neta	195.872	1.227	(1.361)	436	196.174

Interés no controlante

Utilidad atribuible a interés no controlante	0	0	0	284	284
	195.872	1.227	(1.361)	152	195.890

31 de diciembre de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	3.898.831	70.978	44.057	(5.260)	4.008.606
Instrumentos financieros a costo amortizado	21.713.211	23.532	3.405	(2.489)	21.737.659
Inversiones en compañías Asociadas Y Negocios Conjuntos	701.264	0	0	(123.301)	577.963
Otros activos	984.780	71.275	14.646	(199)	1.070.502
Total activos	27.298.086	165.785	62.108	(131.249)	27.394.730
	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	49.308	0	0	0	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	23.002.415	45.172	341	(7.065)	23.040.863
Otros pasivos	1.088.216	21.306	6.152	(910)	1.114.764
Total pasivos	24.139.939	66.478	6.493	(7.975)	24.204.935

30 de junio de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	1.154.429	53	167	(251)	1.154.398
Honorarios y comisiones	77.718	30.011	11.753	(2.002)	117.480
Participación en asociadas y negocios conjuntos	33.902	0	0	(1.858)	32.044
Otros ingresos operativos	43.392	6.940	1.364	(50)	51.646
Total ingresos	1.309.441	37.004	13.284	(4.161)	1.355.568
Gastos financieros					
Gastos por intereses	458.281	1.735	18	(257)	459.777
Provisión por deterioro de activos financieros	176.135	101	(42)	(16)	176.178
Depreciaciones y amortizaciones	35.548	5.295	580	(17)	41.406
Comisiones y honorarios pagados	28.316	4	136	(31)	28.425
Gastos administrativos	474.311	27.771	11.601	(1.996)	511.687
Otros gastos operativos	9.301	741	55	0	10.097

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Total gastos	1.181.892	35.647	12.348	(2.317)	1.227.570
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	127.549	1.357	936	(1.844)	127.998
Impuesto sobre la renta	37.837	(122)	85	0	37.800
Utilidad Neta	89.712	1.479	851	(1.844)	90.198
Interés no controlante	0	0	0	471	471
Utilidad atribuible a interés no controlante	89.712	1.479	851	(2.315)	89.727

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

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

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

1. Ingresos

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Total ingresos reportables por segmento	1.319.474	1.359.729
a. Eliminación de partidas recíprocas	(1.272)	(4.161)
Total ingresos consolidados	1.318.202	1.355.568

2. Gastos

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Total gastos reportables por segmento	1.046.247	1.229.887
a. Eliminación de partidas recíprocas	(1.708)	(2.317)
Total gastos consolidados	1.044.539	1.227.570

3. Activos

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos reportables por segmento	28.270.852	27.525.979
a. Eliminación de la inversión en MPP de las Subsidiarias.	(48.651)	(49.141)
b. Eliminación de partidas recíprocas	(83.438)	(82.108)
Total activos consolidados	28.138.763	27.394.730

4. Pasivos

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total pasivos reportables por segmento	24.911.079	24.212.910
a. Eliminación de partidas recíprocas	(12.863)	(7.975)
Total pasivos consolidados	24.898.216	24.204.935

5. Utilidad Neta

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidad antes de impuestos	273.663	127.998
Impuesto sobre la renta	77.489	37.800
Utilidad neta	196.174	90.198

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Colombia	1.318.202	1.355.568
Total ingresos consolidados	1.318.202	1.355.568

7. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

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

30 de junio de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	5.184	1.307	6.491
Cliente B	0	0	1.096	1.096
Otros	1.269.489	34.054	8.344	1.311.887
Total ingresos	1.269.489	39.238	10.747	1.319.474

30 de junio de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	0	1.951	1.951
Cliente B	0	0	1.752	1.752
Otros	1.309.441	37.004	9.581	1.356.026
Total ingresos	1.309.441	37.004	13.284	1.359.729

NOTA 28 - PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

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

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

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

30 de junio de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	658
Activos financieros en inversiones	0	0	0	620.789
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.102	375.220
Cuentas por cobrar	31	0	5	29.930
Pasivos				
Depósitos	77.295	0	553	421.555
Otros pasivos	74.302	0	1.952	37.676

31 de diciembre de 2020

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

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de 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 Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	274	10.916
Gastos financieros	665	0	5	4.396
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	23.131
Gasto honorarios y comisiones	0	0	409	3.497
Otros ingresos operativos	52	0	6	11.529
Gastos de operación	0	0	1.393	0
Otros gastos	25.151	0	5.548	76.399

30 de junio de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	281	9.938
Gastos financieros	560	3	0	4.213
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	19.974
Gasto honorarios y comisiones	0	0	320	2.072
Otros ingresos operativos	5	0	4	5.513
Gastos de operación	0	0	1.080	50
Otros gastos	25.151	0	4.098	61.748

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	5.135	10.224
Beneficios a los empleados a corto plazo	395	1.220
Total	5.530	11.444

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 Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	9.871	414.980
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	322	0

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 29 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

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 consolidados:

- **Cartera de Créditos**

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

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

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

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro al 30 de junio, 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre, 30 de septiembre, 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	(734.942)	(745.196)	(717.042)	(671.182)	(646.100)
Comercial	(356.199)	(321.154)	(319.165)	(296.663)	(404.871)
Vivienda	(11.021)	(10.251)	(9.368)	(8.130)	(7.716)
Leasing Financiero	(17.055)	(15.577)	(16.211)	(14.784)	(14.906)
Microcrédito	(995)	(1.011)	(1.046)	(974)	(882)
Repos e Interbancarios	(55)	(144)	(55)	(1.061)	(7.275)

	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
Total	(1.120.267)	(1.093.333)	(1.062.887)	(992.794)	(1.081.750)
	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	(20.088)	(19.081)	(19.060)	(18.491)	(18.078)

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	(151.778)	(53.800)	(245.352)	(168.106)	(124.138)
Comercial	(57.400)	2.202	(77.936)	(62.214)	(52.706)
Vivienda	(2.042)	(777)	(3.723)	(2.584)	(2.324)
Leasing Financiero	(1.342)	842	(4.363)	(3.158)	(3.524)
Microcrédito	(102)	95	(389)	(333)	(254)
Repos e Interbancarios	0	(89)	(55)	(1.061)	(7.128)
Total	(212.664)	(51.527)	(331.818)	(237.456)	(190.074)
	31 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	(2.117)	(1.161)	(499)	(86)	(1.665)

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.

Alivios a clientes

Durante el primer semestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde operan el Banco y sus Subsidiarias han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 a 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 muestra los efectos de estas medidas sobre el estado de resultados del Banco y sus Subsidiarias:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	318.924	155.941	33.279	314	508.458
Impacto neto en el estado de resultados	(3.423)	(1.536)	(1.036)	0	(5.995)

- **Deterioro del valor de los activos**

El Banco y sus Subsidiarias continúan 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 del Banco y sus Subsidiarias, por valor de \$2.669, deterioro que fue reconocido en los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

- **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 consolidados condensados al 30 de junio de 2021.

- **Capital adecuado del Conglomerado Financiero**

A partir de marzo de 2021 y dando cumplimiento a las reglamentaciones de relación de solvencia de Basilea III para Conglomerados Financieros impartidas en la ley 1870 de 2017 y el Decreto 2555 de 2010 recogidas en la Circular Externa 012 de 2019 y en el capítulo XIII-15 de la Circular Básica Contable y Financiera, el Banco y sus Subsidiarias iniciaron su reporte a la Superintendencia Financiera de Colombia, sobre capital adecuado, cumpliendo los requisitos mínimos que se tienen establecidos.

NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de junio de 2021, en los estados financieros condensados consolidados y en las operaciones del Banco y sus Filiales no se identificaron impactos relevantes en

el transcurso del periodo posterior a la fecha del cierre de los estados financieros condensados consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos



ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

SEGUNDO
TRIMESTRE **2021**

