

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS **SEPARADOS**

TERCER
TRIMESTRE **2021**

+  +
**100%
Positivo**

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

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

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

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

Caterine Palmar Gp.

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

12 de noviembre de 2021



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

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

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados separados de resultados y del otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

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

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

12 de noviembre de 2021

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

	Notas	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.691.770	1.526.914
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	239.632	263.716
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.925.607	2.108.201
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.057.928	1.073.109
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(697)
Total activos financieros de inversión, neto		4.222.477	3.444.329
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	21.080.836	20.145.897
Otras cuentas por cobrar, neto	9	228.678	212.691
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	745.080	701.264
Activos tangibles, neto	12	590.628	621.058
Activos intangibles, neto	13	231.309	217.101
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	0	16.443
Diferido	14	50.393	10.406
Otros activos	15	1.459	1.472
Total activos		28.842.630	26.897.575
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	10.963	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado	16 y 17	24.846.623	23.002.414
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	451.444	442.375
Provisiones	19	20.685	28.220
Pasivo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	19.662	0
Beneficios de empleados	20	511.926	485.209
Total pasivos		25.861.303	24.007.526
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	21	2.478.056	2.370.397
Utilidades no apropiadas		396.865	355.664
Otros resultados integrales		(33.907)	23.675
Patrimonio		2.981.327	2.890.049
Total pasivos y patrimonio		28.842.630	26.897.575

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


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
Representante Legal (*)


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


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

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

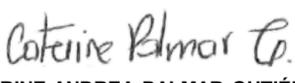
BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

Notas	Por los trimestres terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Ingresos por intereses y similares	548.270	532.637	1.645.276	1.688.110
Gastos por intereses y similares	(150.667)	(197.910)	(438.901)	(656.191)
Ingreso neto por intereses y similares	397.603	334.727	1.206.375	1.031.919
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(45.027)	(100.545)	(184.620)	(216.731)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	352.576	234.182	1.021.755	815.188
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24 26.956	24.407	82.662	71.917
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	7.364	(5.631)	19.132	21.877
Otros ingresos	25 36.740	66.016	118.588	117.155
Otros gastos	25 (306.208)	(267.951)	(895.900)	(787.215)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	117.428	51.023	346.237	238.922
Gasto de impuesto a las ganancias	(29.758)	(12.863)	(91.542)	(72.514)
Utilidad neta del período	87.670	38.160	254.695	166.408
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)	11,35	4,94	32,97	21,54
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503

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


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
 Representante Legal (*)


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


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

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

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

	Notas	Por los trimestres terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
		Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Utilidad neta del período		87.670	38.160	254.695	166.408
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	(13.200)	31.068	(61.838)	48.267
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		5.449	(3.759)	26.686	(7.759)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	7 (b)	(2.956)	(20.626)	(16.780)	(26.713)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	(20.197)	3.849	(36.242)	(92)
		(30.904)	10.532	(88.174)	13.703
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		8.891	(1.012)	29.025	1.275
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		(1.353)	106	(3.369)	(136)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados	20	0	0	0	2.722
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		4.936	0	4.936	(1.489)
		12.474	(906)	30.592	2.372
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(18.430)	9.626	(57.582)	16.075
Total resultados integrales del período		69.240	47.786	197.113	182.483

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


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
 Representante Legal (*)


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


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

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

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas Apropriadas	Utilidades No Apropriadas			Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
				Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	77.253	63.060	2.181.402	146.126	8.741	328.580	(9.869)	2.795.293
Transacciones Patrimoniales	0	0	188.995	(3.408)	142.993	(328.580)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(148.326)	0	0	(148.326)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	16.075	16.075
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	(28)	0	0	(28)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	166.408	0	166.408
Saldo al 30 de septiembre de 2020	77.253	63.060	2.370.397	142.718	3.380	166.408	6.206	2.829.422
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.370.397	142.718	3.013	209.933	23.675	2.890.049
Transacciones Patrimoniales	0	0	107.659	0	102.274	(209.933)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(57.582)	(57.582)
Retención en la fuente por dividendos gravados	0	0	0	0	(153)	0	0	(153)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	254.695	0	254.695
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(8.672)	8.672	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	77.253	63.060	2.478.056	134.046	8.124	254.695	(33.907)	2.981.327

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


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
 Representante Legal (*)


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


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

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

BANCO POPULAR S.A.
Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2021 y 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del periodo	21	254.695	166.408
Gasto por impuesto a las ganancias		91.542	72.514
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 25	65.408	55.713
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	207.033	237.670
Ingresos netos por intereses		(1.206.371)	(1.031.918)
(Pérdida) utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(819)	31
Ajustes en cambio		1.831	(25.766)
Dividendos causados		(5.878)	(4.578)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(84.267)	(57.049)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		2.190	(270)
Deterioro de activos tangibles, neto	12	1.693	12.070
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(13.703)	(9.363)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	3.168	(2.116)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Disminución de instrumentos derivados de negociación		3.268	21.689
Disminución (aumento) en inversiones negociables		1.069	(57.432)
Disminución en cuentas por cobrar		(6.849)	(102.047)
Aumento en otros activos		(21.699)	(17.545)
Otros pasivos y provisiones		(15.237)	(34.738)
Beneficios a empleados		26.718	1.153
Aumento de cartera de créditos		(1.130.842)	(1.314.287)
Aumento de depósitos de clientes		505.663	3.202.996
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios		810.328	(1.220.531)
Intereses recibidos		1.557.287	1.580.252
Intereses pagados pasivos		(442.059)	(661.440)
Pago intereses arrendamientos financieros	17 (b)	(2.304)	(3.203)
Impuesto sobre la renta pagado		(66.804)	(74.775)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		535.061	733.438
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(870.879)	(920.468)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		898.248	410.538
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(1.571.261)	(419.138)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		815.730	455.800
Adquisición de activos tangibles	12	(7.271)	(39.439)
Adquisición de participación en negocios conjuntos	10	(2)	(2.020)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		3.655	482
Adquisición de activos intangibles	13	(51.571)	(59.615)
Dividendos recibidos	7 (b)	2.112	1.785
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(781.239)	(572.075)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(89.372)	(106.723)
Emisión de títulos de inversión en circulación	17 (b)	500.000	494.952
Pagos de títulos de inversión en circulación		(111.438)	(596.153)
Obligaciones financieras		121.171	49.264
Pago canon arrendamientos	17 (b)	(8.679)	(9.734)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		411.682	(168.394)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(648)	12.756
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		164.856	5.725
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.526.914	1.318.697
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.691.770	1.324.422


CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
 Representante Legal (*)


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


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

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

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaría 4 de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y tiene su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura Pública 2530 del 03 de noviembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura Pública 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, mediante la cual se hizo la modificación de los artículos 20, 52 y 53 de los Estatutos Sociales
- En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaría 23 de Bogotá D.C.
- El 21 de junio de 2018, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la reforma de los artículos 17, 38 y 40 de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre de ejercicio contable de semestral a anual a partir de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018, lo cual consta en el Acta No.154. Escritura Pública No. 1418 del 30 julio de 2018 de la Notaría 23 de Bogotá D.C.

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

El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por la ley. Así mismo, realizar a través del Martillo la venta o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables. También podrá hacer y mantener inversiones en las sociedades y negocios que la ley autorice en el país o en el extranjero.

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

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

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

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

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

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

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

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

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

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

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

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

Estos estados financieros condensados separados y sus revelaciones son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas revelaciones, se expresan en millones de pesos redondeados a la unidad más cercana, salvo en los casos en que se señale lo contrario. El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

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

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

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

2.2 Nuevas normas y modificaciones normativas

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

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

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

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

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

- Aplicar las NIIF cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura debido a la reforma de la tasa de interés de referencia; y
- Proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La inclusión de contenido de práctica común dentro de la taxonomía IFRS permite un etiquetado más consistente de los estados financieros preparados aplicando las NIIF, al reducir la necesidad de que las empresas y los reguladores creen sus propios elementos taxonómicos. Las mejoras generales son cambios en el contenido de la taxonomía IFRS distintos de los que resultan de cambios en las NIIF o de análisis de prácticas comunes de presentación de informes. Las mejoras generales incluyen, por ejemplo, mejoras a los modelos de datos para respaldar un etiquetado consistente o mejoras a elementos y etiquetas para reflejar mejor los requisitos de presentación y revelación de las NIIF.

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

Se identificaron nuevos elementos potenciales de prácticas comunes de presentación de informes y algunas mejoras generales a la taxonomía IFRS existente.

El IASB espera publicar una actualización de taxonomía IFRS propuesta que resuma las mejoras propuestas a la taxonomía IFRS en diciembre de 2021.

b) NIIF 16 y COVID-19

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

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

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

El Banco aplicó la solución práctica permitida en la enmienda a la NIIF 16, a partir del mes de abril de 2020, y sus impactos han sido reconocidos en el estado de resultados, ajustando el respectivo pasivo por arrendamiento. (Ver Nota 17 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y Nota 28 – Otros Asuntos - COVID-19).

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

Se relaciona a continuación, las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante los años 2020 y 2021, aplicables a partir del 1 de enero de 2022, 2023 y 2024. Así mismo se incluyen algunos proyectos de normas de discusión pública publicados por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP). El impacto de las enmiendas, integraciones y proyectos de normas aplicables a partir del 2022, 2023 y 2024 está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco implementó la Circular Externa 029 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 18 de septiembre de 2020, con relación a la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, desde la fecha de implementación al cierre de septiembre de 2021 se han otorgado 447 desembolsos de créditos hipotecarios por \$62.348 y 89 de leasing habitacional por \$15.676.

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

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

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

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

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

El 31 de mayo de 2021 el Banco implementó la Circular Externa 006 de 2021 publicada el 29 de marzo de 2021, en la cual, se introdujeron cambios en la metodología de valoración de las participaciones emitidas por los Fondos de Inversión Colectiva, fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización, inscritos en el RNVE; con las instrucciones de la Circular Externa se llevó a cabo el 19 de mayo de 2021 el Comité Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), donde se analizó y expuso la entrada en vigor de la circular, se analizaron los cambios e impactos para el Banco sobre las valoraciones y riesgos; y se concluyó que no hay evidencia de impactos para la entidad.

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

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

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

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

La preparación de los estados financieros condensados separados del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas

en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del estado de situación financiera separado, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos Financieros de Inversión.
- c. Nota 8 – Cartera de Crédito – Deterioro (1).
- d. Nota 12 – Activos tangibles – Propiedades de inversión – Valor razonable.
- e. Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- f. Nota 20 – Beneficios de empleados – Cálculo actuarial.
- g. Nota 22 – Compromisos y contingencias.
- h. Nota 26 – Impuesto a las ganancias.

(1) El Banco registró la provisión por deterioro de la cartera de créditos, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas incurridas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en los modelos de referencia. Durante los años 2021 y 2020, se registraron provisiones por deterioro adicionales de acuerdo con lo expuesto en las Circulares Externas 007, 014, 022, 026 y 039 de 2020 con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19, por valor de \$117.467; según el procedimiento descrito en la Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

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

Negocio en Marcha

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

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir

factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte. (Ver Nota 5 - Estimación de Valores Razonables)

NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

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

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

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

30 de septiembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.684.638	138.191	0	2.822.829	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	20.040	0	20.040	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	81.779	0	81.779	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	106	0	106	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	4.991	0	4.991	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	597	69.868	165.029	235.494	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.685.235	314.975	165.029	3.165.239		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	10.963	0	10.963	Mercado	Precio de transacción
TOTALPASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	10.963	0	10.963		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte.

Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

(2) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021

Capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

31 de diciembre de 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valoración para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.879.464	117.632	0	1.997.096	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	20.112	0	20.112	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	124.755	0	124.755	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	108	0	108	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	28.005	0	28.005	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	671	0	201.170	201.841	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	1.880.135	290.612	201.170	2.371.917		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	49.308	0	49.308	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	49.308	0	49.308		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte.

Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

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

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

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

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

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado, sin embargo, los fondos de capital privado son clasificados en el nivel 3 toda vez que el activo subyacente no tiene precio observable en el mercado.

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

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

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

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.

3. Costo: Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

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

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

30 de septiembre de 2021

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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	5.800,85	5.111,64
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
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%	97,1	82,9
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	96,88	84,06
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	94,91	85,26
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

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

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

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

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

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

El Banco al 30 de septiembre de 2021, presenta transferencia entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de carteras colectivas por valor de \$65.415, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de estas carteras colectivas para el cierre de septiembre de 2021 son clasificados en el nivel 2 y al 31 de diciembre de 2020, no se presentaron transferencias.

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

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

30 de septiembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	201.170
Ajuste de valoración con efecto en ORI	29.112
Venta inversiones (1)	(912)
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	2.465
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	34
Redenciones	(1.425)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	165.029

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

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

Considerando lo anterior y toda vez que los fondos de carteras colectivas utilizan datos de entrada observable tales como títulos de alta bursatilidad y registrados en el RNVE, y teniendo en cuenta que el administrador de dichos fondos realiza un ajuste por comisión que no da lugar a una medición de valor razonable significativamente mayor o menor, son consideradas las carteras colectivas Rentar, Rentar 30, Valor Plus y Efectivo a la vista con clasificación nivel 2.

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

30 de septiembre de 2020

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	187.073
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.356
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	3.465
Adiciones	212.908
Redenciones	(213.201)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	191.601

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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

30 de septiembre de 2021

Tipo de instrumento	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.057.928	41.693	1.009.498	0	1.051.191
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.080.836	0	0	24.674.117	24.674.117
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	87.829	0	0	87.829	87.829
Total activo no registrados a valor razonable	22.226.593	41.693	1.009.498	24.761.946	25.813.137
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.607.052	0	13.607.052	0	13.607.052
Certificados de depósito a término (2)	7.504.505	0	7.569.634	0	7.569.634
Fondos interbancarios y overnight	832.786	0	832.786	0	832.786
Créditos de bancos y otros	491.170	0	491.170	0	491.170
Títulos de inversión en circulación (2)	2.046.397	0	2.076.876	0	2.076.876
Obligaciones con entidades de redescuento	364.713	0	364.713	0	364.713
Total pasivo no registrados a valor razonable	24.846.623	0	24.942.231	0	24.942.231

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

(2) Para CDTS y títulos de inversión en circulación, el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, 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)	1.073.109	145.904	926.771	0	1.072.675
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.145.897	0	0	25.813.106	25.813.106
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	86.767	0	0	86.767	86.767
Total activo no registrados a valor razonable	21.305.773	145.904	926.771	25.899.873	26.972.548

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	12.109.019	0	12.109.019	0	12.109.019
Certificados de depósito a término (2)	8.507.495	0	8.685.963	0	8.685.963
Fondos interbancarios y overnight	21.558	0	21.558	0	21.558
Créditos de bancos y otros	323.121	0	323.121	0	323.121
Títulos de inversión en circulación (2)	1.652.087	0	1.752.418	0	1.752.418
Obligaciones con entidades de redescuento	389.134	0	389.134	0	389.134
Total pasivo no registrados a valor razonable	23.002.414	0	23.281.213	0	23.281.213

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

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

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Caja (1)	778.918	1.021.102
En el Banco de la República de Colombia (2)	741.464	469.355
Banco y otras entidades financieras a la vista	492	554
Canje	219	309
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 30 días de redención)	0	0
Total	1.521.093	1.491.320
En moneda extranjera		
Caja	1.348	1.553
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	169.329	34.041
Total	170.677	35.594

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.691.770	1.526.914

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

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

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión		911.504	504.259
Banco Central	BBB-	741.464	469.355
Entidades financieras	AAA	170.040	34.904
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	780.266	1.022.655
Total		1.691.770	1.526.914

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

(1) S.C.: Sin calificación.

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

Encaje Bancario Requerido

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

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

Rubro	Requerido al	
	30 de septiembre de 2021 (*)	31 de diciembre de 2020
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar

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

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	36.517	64
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	20.040	20.112
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	81.779	124.755
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	106	108
Subtotal títulos de deuda	138.442	145.039
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	96.199	90.672
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	234.641	235.711
Contratos forward de negocios (3)	4.991	28.005
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	239.632	263.716

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

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

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

b) Activos financieros disponibles para la venta

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

30 de septiembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.792.894	(6.582)	0	2.786.312

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Subtotal	2.792.894	(6.582)	0	2.786.312
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.310	104.978	(134)	139.154
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	157	0	(16)	141
Subtotal	34.467	104.978	(150)	139.295
Total activos financieros disponibles para la venta	2.827.361	98.396	(150)	2.925.607

31 de diciembre de 2020

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.925.900	71.132	0	1.997.032
Subtotal	1.925.900	71.132	0	1.997.032
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	144	0	(32)	112
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.318	76.771	(32)	111.057
Subtotal	34.462	76.771	(64)	111.169
Total activos financieros disponibles para la venta	1.960.362	147.903	(64)	2.108.201

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

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Movimiento del ORI (1)	(13.200)	31.068	(61.838)	48.267
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI - títulos de deuda (2)	(2.051)	(20.626)	(15.876)	(26.713)

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Variación neta del ORI	(15.251)	10.442	(77.714)	21.554

- (1) El ORI no realizado se vio afectado en el año 2021, por las medidas económicas tomadas por el Banco de la República en el reajuste de las tasas de intervención de política monetaria, a raíz de la emergencia económica decretada por el COVID-19. En enero 2020 las tasas del Banco de República estaban en 4.25, en septiembre 2020 en 2.50 puntos básicos, en diciembre 2020 en 1.75; razón por la cual los títulos TES con vencimiento en 2022-2023-2024-2025 en UVR y en pesos han tenido una caída en las tasas TIR.
- (2) Al 30 de septiembre de 2021, se presentaron ventas de inversiones – títulos de deuda, adicionalmente, ver detalle venta de inversiones – instrumentos de patrimonio.

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

Entidad	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
ACH Colombia S.A. (1)	77.583	46.769
Credibanco S.A. (1)	32.921	34.471
Redeban Multicolor S.A.	6.418	6.570
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	7.883	7.883
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.424	4.424
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.950	3.950
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	2.674	2.674
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (2)	0	754
Bolsa de Valores de Colombia	456	559
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	510	510
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	1.945	1.945
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	273	273
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A. (2)	0	158
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	140	112
Bladex		
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	88	88
ZFB Capital Partners	30	29
Total	139.295	111.169

- (1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. en septiembre de 2021 de ACH y Credibanco y Redeban Multicolor.
- (2) El Banco realizó la venta de las inversiones de la Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A y Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.

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

Entidad	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
ZFB Capital Partners S.A.S.	(22)	(22)
Sociedad Portuaria Río Grande S.A. (1)	0	(5)
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (1)	0	(2)
Total	(690)	(697)

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

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

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020	Septiembre de 2021	Septiembre de 2020
Movimiento del ORI	8.891	(1.012)	29.025	1.275
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI – Instrumentos de patrimonio	(904)	0	(904)	0
Variación neta del ORI	7.987	(1.012)	28.121	1.275

Instrumentos Patrimonio	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Río Grande	Total
Valor de la Inversión	754	158	912
Provisión de la inversión	(2)	(5)	(8)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	752	153	904
Impuesto diferido	(256)	(52)	(308)
Realización ORI neto de impuesto diferido	496	101	596

Venta	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Río Grande	Total
Precio Venta	1.074	289	1.363
Utilidad en venta	1.072	283	1.355

Venta	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Total
Recuperación provisión	2	5	8
Utilidad Bruta	1.074	288	1.363
Impuesto de renta	(365)	(98)	(463)
Utilidad neta	709	190	900

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

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

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	423.736	529.291
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	594.050	543.818
Otros	40.142	0
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.057.928	1.073.109

(1) La variación obedece principalmente al vencimiento de títulos de tesorería – TES valorados en UVR en el mes de marzo del 2021, por valor de \$104.582.

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$2.112, \$1.785 y \$4.239, respectivamente.

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

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB-	3.342.764	2.617.059
Grado de inversión	AAA	736.117	688.794
Especulativo	AAA	82.574	74.774
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	61.022	63.702
Total		4.222.477	3.444.329

(1) S.C: Sin calificación

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 1 año	1.552.100	1.620.465
Entre más de 1 año y 5 años	2.062.452	1.713.392
Entre más de 5 y 10 años (1)	467.793	0
Más de 5 y 10 años	1.527	0
Sin plazo	138.605	110.472
Total	4.222.477	3.444.329

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

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

NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

1. Cartera de créditos por portafolio

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas	14.072.541	12.648.561
Préstamos ordinarios	4.998.834	5.630.739
Préstamos con recursos de otras entidades	999.180	1.015.256
Carta hipotecaria para vivienda	820.548	777.670
Bienes inmuebles dados en leasing	315.373	314.682
Tarjetas de crédito	305.588	347.986
Repos e Interbancarios (1)	230.628	4.657
Otros	192.309	212.944
Créditos a empleados	173.301	155.980
Reintegros anticipados	123.430	103.483
Bienes muebles dados en leasing	78.752	87.687
Cartas de crédito cubiertas	23.741	10.217
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	4.388	1.648
Microcréditos	3.207	4.497
Total cartera de créditos bruta	22.341.820	21.316.007
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.260.984)	(1.170.110)
Total cartera de créditos neta	21.080.836	20.145.897

(1) La variación corresponde a fondos interbancarios ordinarios vendidos a Bancos nacionales por \$166.900 y a operaciones simultaneas con otras entidades financieras por \$113.571.

2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

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

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(796.776)	(324.817)	(29.847)	(18.063)	(607)	(1.170.110)
Castigos del período	90.133	21.483	85	1.896	214	113.811
Provisión del período	(460.161)	(152.411)	(8.951)	(4.938)	(226)	(626.687)
Recuperación de provisiones	288.333	124.764	4.397	4.192	316	422.002
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(878.471)	(330.981)	(34.316)	(16.913)	(303)	(1.260.984)
	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(710.205)	(345.824)	(24.126)	(12.953)	(328)	(1.093.436)
Castigos del período	125.766	93.270	1.329	0	52	220.417

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Provisión del período	(350.237)	(163.746)	(17.940)	(12.771)	(852)	(545.546)
Recuperación de provisiones	181.675	104.818	12.700	8.344	690	308.227
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(753.001)	(311.482)	(28.037)	(17.380)	(438)	(1.110.338)

3. Cartera de créditos período de maduración

30 de septiembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	101.609	655.755	1.366.458	12.495.050	14.618.872
Comercial	1.566.523	1.867.000	1.001.608	1.666.654	6.101.785
Vivienda	530	2.389	8.708	977.339	988.966
Leasing financiero	10.641	53.256	54.217	280.202	398.316
Microcrédito	1.303	1.798	152	0	3.253
Repos e Interbancarios	230.628	0	0	0	230.628
Total cartera de créditos bruta	1.911.234	2.580.198	2.431.143	15.419.245	22.341.820

31 de diciembre de 2020

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

4. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

30 de septiembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.618.872	0	14.618.872
Comercial	5.692.045	409.740	6.101.785
Vivienda	988.966	0	988.966
Leasing financiero	398.316	0	398.316
Microcrédito	3.253	0	3.253

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Repos e Interbancarios	113.673	116.955	230.628
Total cartera de créditos bruta	21.815.125	526.695	22.341.820

31 de diciembre de 2020

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	13.218.937	0	13.218.937
Comercial	6.455.600	293.842	6.749.442
Vivienda	931.008	0	931.008
Leasing financiero	407.384	0	407.384
Microcrédito	4.579	0	4.579
Repos e Interbancarios	21	4.636	4.657
Total cartera de créditos bruta	21.017.529	298.478	21.316.007

5. Cartera de créditos leasing financiero

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	398.837	408.499
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(521)	(564)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	398.316	407.935
Menos ingresos financieros no realizados	0	(551)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	398.316	407.384
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(16.913)	(18.063)

6. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

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

30 de septiembre de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	13.813	13.813
Entre 1 y 5 años	104.772	104.772

	Inversión bruta	Inversión neta
Más de 5 años	279.731	279.731
Total	398.316	398.316

31 de diciembre de 2020

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	5.105	5.105
Entre 1 y 5 años	135.475	135.475
Más de 5 años	267.355	266.804
Total	407.935	407.384

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ICETEX	87.829	86.767
Anticipo de contrato proveedores (1)	33.758	14.404
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (2)	31.270	53.408
Donaciones	15.500	10.000
Gastos pagados por anticipado (3)	11.993	9.214
Comisiones (4)	11.398	8.058
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	9.398	8.701
Dividendos (5)	7.191	906
Promitentes vendedores (6)	6.783	4.769
Otros *	6.140	15.987
Otra moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (7)	3.911	0
Corresponsales no bancarios	3.732	3.862
Cuentas por cobrar incapacidad (8)	2.610	1.468
Arrendamientos (9)	2.198	846
Transferencia cartera castigada (10)	724	0
Impuesto Predial (11)	670	0
Reclamaciones	647	569
Total bruto otras cuentas por cobrar	245.580	228.787
Provisión de otras cuentas por cobrar	(16.902)	(16.096)
Total neto otras cuentas por cobrar	228.678	212.691

(1) La variación corresponde principalmente al reconocimiento de anticipos al proveedor ADL DIGITAL LAB por valor de \$5.769, adicionalmente en el mes de agosto de 2021 se registró

un anticipo del 50% al proveedor Carroya.com S.A.S. por un monto de \$3.865. Así mismo se reconoció anticipo a Aval de Digitales S.A. por valor de \$1.084.

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

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros (1)	1.572	4.551
Pago cuenta clientes devolución Credibanco S.A. (2)	1.052	21
Reclamos a compañías aseguradoras	614	171
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito (3)	585	0
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Depósitos	353	353
Otra moneda legal garantías	317	315

Detalle Otros	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cajeros automáticos ATH (4)	267	8.905
Faltantes en caja	239	218
Gastos de viaje	153	156
Sobrantes en liquidación privada de ICA	146	0
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	144	312
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	104	379
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	14	17
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	11	13
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	8	14
Empleados celular / parqueadero	7	8
Total Otros	6.140	15.987

- (1) La variación corresponde a la conciliación y legalización de los meses de septiembre a diciembre de 2020 del proceso de Seguros que se cobran en el producto TC – Seguro Vida Deudor.
- (2) La variación se presentó por el incremento en el reconocimiento de los valores pendientes por recaudar, por concepto de la compensación de las redes Credibanco.
- (3) El incremento se genera por el valor de las transacciones pendientes de compensación con Redeban Multicolor S.A. al corte de 30 de septiembre de 2021 y que se legalizaron con fecha 1 de octubre de 2021.
- (4) El 31 de diciembre de 2020 se constituye la cuenta por cobrar, para registrar el neto diario de la compensación ATH el cual se legalizo el 4 de enero de 2021.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al comienzo del período	(16.096)	(15.351)	(15.351)
Deterioro cargado a resultados	(2.895)	(896)	(364)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	547	151	13
Castigos	1.542	0	0
Saldo al final del período	(16.902)	(16.096)	(15.702)

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

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subsidiarias	121.501	123.301
Asociadas	622.125	576.556
Negocios conjuntos	1.454	1.407
Total	745.080	701.264

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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404
Participación en los resultados del trimestre, neto	7.044	21.812	17	28.873
Participación en otros resultados integrales	(4.813)	(15.384)	0	(20.197)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	121.501	622.125	1.454	745.080
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2020	117.741	513.274	1.353	632.368
Participación en los resultados del trimestre, neto	2.019	21.122	7	23.148
Participación en otros resultados integrales	0	3.849	0	3.849
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	0	2.020	0	2.020
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2020	119.760	540.265	1.360	661.385
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	123.301	576.556	1.407	701.264
Participación en los resultados de nueve meses, neto	6.626	77.596	45	84.267
Participación en otros resultados integrales	(4.760)	(31.482)	0	(36.242)
Dividendos decretados	(3.666)	0	0	(3.666)
Retención de dividendos en acciones	0	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	0	2	2
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	121.501	622.125	1.454	745.080
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	119.815	485.253	1.271	606.339
Participación en los resultados de nueve meses, neto	3.876	53.084	89	57.049
Participación en otros resultados integrales	0	(92)	0	(92)
Dividendos decretados	(3.931)	0	0	(3.931)
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	0	2.020	0	2.020
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2020	119.760	540.265	1.360	659.365

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

a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

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

Subsidiarias	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Fiduciaria S.A.	94,85%	49.111	94,85%	52.698
Alpopular S.A.	71,10%	72.390	71,10%	70.603
Subtotal		121.501		123.301

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

30 de septiembre de 2021

Subsidiarias	30 de septiembre de 2021	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.145	0
Activo corriente	136.566	54.319
Activo no corriente	26.997	6.110
Pasivo corriente	58.947	6.935
Pasivo no corriente	2.795	1.715
Ingresos de actividades ordinarias	65.939	24.343
El resultado del periodo de operaciones continuadas	11.183	(1.397)
Otro resultado integral	14.702	0
Resultado integral total	25.884	(1.397)
Efectivo y equivalentes de efectivo	14.630	3.040
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6.360	0
Gasto por depreciación y amortización	7.974	879
Ingresos por intereses	43	29
Gastos por intereses	2.284	13
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	2.391	(50)

31 de diciembre de 2020

Subsidiarias	31 de diciembre de 2020	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.262	0
Activo corriente	137.913	55.639
Activo no corriente	27.872	6.391

Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Pasivo corriente	63.008	4.749
Pasivo no corriente	3.471	1.719
Ingresos de actividades ordinarias	72.598	38.615
El resultado del período de operaciones continuadas	2.220	2.687
Otro resultado integral	21.445	0
Resultado integral total	23.665	2.687
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.727	2.961
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	5.404	0
Gasto por depreciación y amortización	10.624	1.317
Ingresos por intereses	101	200
Gastos por intereses	3.489	24
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	921	190

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.666, de los cuales se recibieron \$675. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.931, de los cuales se recibieron en su totalidad.

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

b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

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

Compañías Asociadas	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,15%	607.350	5,10%	561.750
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	8.867	25,79%	9.214
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	3.508	20,20%	3.280
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.400	20,00%	2.312
Subtotal		622.125		576.556

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

30 de septiembre de 2021

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	140.290	0	0	0
Activo corriente	8.561.967	109.305	20.342	13.261
Activo no corriente	12.545.080	3.643	204	0
Pasivo corriente	10.807.611	78.562	3.179	1.259
Pasivo no corriente	1.715	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	3.883.467	47.547	2.540	9.358
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.496.372	2.249	1.130	444
Otro resultado integral	(441.197)	(2.067)	0	0
Resultado integral Total	1.055.175	182	1.130	444
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.047.767	7.035	3.468	8.145
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	3.154	1.073	82	469
Ingresos por intereses	92.150	101	0	61
Gastos por intereses	219.592	871	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	3	12	6	328

31 de diciembre de 2020

Compañías Asociadas

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

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	1.947	27	18	508

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

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

c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

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

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

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

30 de septiembre de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	59.716	8.150
Activo no corriente	5	27.827
Pasivo corriente	53.915	35.967
Ingresos de actividades ordinarias	213.201	7.088
El resultado del periodo de operaciones continuadas	179	0
Resultado integral Total	179	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.882	3073
Gasto por depreciación y amortización	5.288	279
Ingresos por intereses	128	0
Gastos por intereses	545	0

31 de diciembre de 2020

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

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

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

Subsidiarias

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

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

Asociadas

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

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

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

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

Negocios conjuntos

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

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

NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

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

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

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

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

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

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

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

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos cuota de manejo	4.528	7.130
(-) Gastos por originación de tarjetas	(2.467)	(2.500)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(1.972)	(2.070)
Utilidad Alianza	89	2.560

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

30 de septiembre de 2021

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	167	2.400	(2.186)	47
Banco Popular	47%	148	2.128	(1.938)	42
Total	100%	315	4.528	(4.124)	89

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	2.781	0	2.781
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	78	78
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	980	980
Adición por costos de desmantelamiento	79	0	0	79
Compras	1.075	0	0	1.075
IVA Productivo	20	0	0	20
Retiros por ventas (neto)	(2.553)	(393)	0	(2.946)
Retiros por deterioro (neto)	(10.126)	0	(2.765)	(12.891)
Cambios en el valor razonable	0	715	0	715
Saldo al 30 de septiembre de 2021	766.262	182.523	73.622	1.022.407
Saldo al 30 de junio de 2020	755.466	180.170	84.562	1.020.198
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	671	0	671
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	39	39
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	4.851	4.851
Compras	20.787	0	0	20.787
IVA Productivo	149	0	0	149
Retiros por ventas (neto)	(48)	(263)	0	(311)
Retiros por deterioro (neto)	(1.011)	0	(716)	(1.727)
Cambios en el valor razonable	0	1.638	0	1.638
Otras reclasificaciones	(9)	0	0	(9)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	775.334	182.216	88.736	1.046.286
Saldo al 31 de diciembre de 2020	778.705	182.449	82.866	1.044.020
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	3.635	0	3.635
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	195	195
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.340	5.340
Adición por costos de desmantelamiento	621	0	0	621
Compras (2)	7.271	0	0	7.271
IVA Productivo	157	0	0	157
Intangibles capitalizados a propiedad y equipo para uso propio	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto) (3)	(2.874)	(393)	0	(3.267)
Retiros por deterioro (neto)	(17.684)	0	(14.779)	(32.463)
Cambios en el valor razonable	0	(3.168)	0	(3.168)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	766.262	182.523	73.622	1.022.407

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	739.576	176.128	78.844	994.548
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	4.629	0	4.629
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	1.165	1.165
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	10.046	10.046
Compras (2)	39.439	0	0	39.439
IVA Productivo	(510)	0	0	(510)
Retiros por ventas (neto) (3)	(48)	(657)	0	(705)
Retiros por deterioro (neto)	(3.115)	0	(1.319)	(4.434)
Cambios en el valor razonable	0	2.116	0	2.116
Otras reclasificaciones	(8)	0	0	(8)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	775.334	182.216	88.736	1.046.286
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.262)	0	(3.183)	(10.445)
Retiros por ventas (neto)	369	0	0	369
Retiros por deterioro (neto)	10.091	0	1.026	11.117
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(267.423)	0	(30.031)	(297.454)
Saldo al 30 de junio de 2020	(250.661)	0	(19.983)	(270.644)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.129)	0	(3.915)	(11.044)
Retiros por deterioro (neto)	1.009	0	296	1.305
Otras reclasificaciones	9	0	0	9
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(256.772)	0	(23.602)	(280.374)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(263.691)	0	(26.639)	(290.330)
Depreciación del período con cargo a resultados	(21.489)	0	(9.622)	(31.111)
Retiros por ventas (neto)	369	0	0	369
Retiros por deterioro (neto)	17.388	0	6.230	23.618
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(267.423)	0	(30.031)	(297.454)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(238.388)	0	(13.118)	(251.506)
Depreciación del período con cargo a resultados	(21.501)	0	(11.059)	(32.560)
Retiros por deterioro (neto)	3.109	0	575	3.684
Otras reclasificaciones	8	0	0	8
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(256.772)	0	(23.602)	(280.374)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Cargo por deterioro del período	(398)	(1.414)	0	(1.812)
Recuperación de deterioro	78	315	0	393
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(4.255)	(130.070)	0	(134.325)
Saldo al 30 de junio de 2020				
Saldo al 30 de junio de 2020	(3.885)	(115.857)	0	(119.742)
Cargo por deterioro del período	(15)	(7.376)	0	(7.391)
Recuperación de deterioro	48	1.404	0	1.452
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(3.852)	(121.829)	0	(125.681)
Saldo al 31 de diciembre de 2020				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(3.941)	(128.691)	0	(132.632)
Cargo por deterioro del período	(713)	(4.389)	0	(5.102)
Recuperación de deterioro	399	3.010	0	3.409
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(4.255)	(130.070)	0	(134.325)
Saldo al 31 de diciembre de 2019				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(3.862)	(109.750)	0	(113.612)
Cargo por deterioro del período	(38)	(13.879)	0	(13.917)
Recuperación de deterioro	48	1.800	0	1.848
Saldo al 30 de septiembre de 2020	(3.852)	(121.829)	0	(125.681)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	497.326	66.378	65.726	629.430
Saldo al 30 de septiembre de 2020	514.710	60.387	65.134	640.231
Saldo al 31 de diciembre de 2020	511.073	53.758	56.227	621.058
Saldo al 30 de septiembre de 2021	494.584	52.453	43.591	590.628

- (1) Bienes recibidos en dación de pago.
- (2) La variación presentada para el concepto de compras para los períodos comprendidos entre septiembre 2021 y 2020, corresponde a una disminución en la adquisición de equipos de cómputos.
- (3) La variación corresponde a la venta de inmueble en Chapinero, para el mes de septiembre por \$2.221.

a) Propiedades y equipos para uso propio

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

30 de septiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	377.666	(69.899)	(3.285)	304.482
Terrenos	119.445	0	(334)	119.111

30 de septiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Equipo informático	167.732	(119.039)	0	48.693
Equipo de oficina, enceres y accesorios	92.206	(74.043)	0	18.163
Construcciones en curso	2.840	0	0	2.840
Mejoras en propiedades ajenas	4.572	(3.378)	0	1.194
Vehículos	1.594	(1.050)	(443)	101
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	766.262	(267.423)	(4.255)	494.584

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

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$2.840 al 30 de septiembre de 2021 y \$9.436 al 31 de diciembre de 2020 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, remodelación piso 7 y 4 Dirección General, adecuación salas de Éxito en varias ciudades del país, entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de septiembre de 2021 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 20 inmuebles que presentaron deterioro (Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Local Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja, Nova Plaza, Calle Colombia, Platino Plaza y La Calera) por valor de \$334 y al 31 de diciembre de 2020 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja y Nova Plaza) por valor de \$2.951. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

b) Propiedades de inversión

30 de septiembre de 2021	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	73.713	44.401	(87.470)	30.644
Edificios	51.354	13.055	(42.600)	21.809
Saldo al 30 de septiembre de 2021	125.067	57.456	(130.070)	52.453

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

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2021, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$38.558 y provisiones por (\$30.847) y al 31 de diciembre de 2020, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$40.123 y provisiones por (\$32.099). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

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

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

El Banco al 30 de septiembre de 2021 y 2020, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de (\$3.168) y \$2.116, adicionalmente se reconoció un deterioro por (\$4.389) y (\$13.879), respectivamente, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 30 de septiembre de 2021, en un aumento de \$184.348 y una disminución de \$180.698 y

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

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

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

i. Valor razonable nivel 3

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al inicio del período	182.449	176.128	176.128
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	3.635	4.685	4.629
Retiros / Ventas (neto)	(393)	(658)	(657)
Cambios en el valor razonable	(3.168)	2.294	2.116
Saldo al final del período	182.523	182.449	182.216

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:	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%)%. Promedio ponderado de 1%.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:
<ul style="list-style-type: none"> • Valor del mercado para los terrenos. • Método de reposición para las construcciones. 		El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

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

30 de septiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	73.623	(30.032)	43.591
Saldo al 30 de septiembre de 2021	73.623	(30.032)	43.591

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

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

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

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	14.682	14.682
Adiciones por compras	0	122	0	122
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	103.934	242.111	350.545
Al 30 de junio de 2020	4.500	90.011	161.404	255.915
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	14.956	14.956
Adiciones por compras	0	1.999	0	1.999
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - Costo	0	0	1	1
Al 30 de septiembre de 2020	4.500	92.010	176.361	272.871
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	95.470	199.070	299.040
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	43.041	43.041
Adiciones por compras	0	8.530	0	8.530
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - Costo	0	(66)	0	(66)
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	103.934	242.111	350.545
Al 31 de diciembre de 2019	4.500	66.897	142.003	213.400
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	34.104	34.104
Adiciones por compras	0	25.252	259	25.511

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - Costo	0	(139)	(5)	(144)
Al 30 de septiembre de 2020	4.500	92.010	176.361	272.871
Amortización Acumulada				
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)
Amortización del período al gasto	(75)	(5.183)	(6.684)	(11.942)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	(69.060)	(45.676)	(116.236)
Al 30 de junio de 2020	(975)	(41.365)	(21.186)	(63.526)
Amortización del período al gasto	(112)	(5.503)	(3.545)	(9.160)
Al 30 de septiembre de 2020	(1.087)	(46.868)	(24.731)	(72.686)
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	(52.465)	(28.274)	(81.939)
Amortización del período al gasto	(300)	(16.595)	(17.402)	(34.297)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	(69.060)	(45.676)	(116.236)
Al 31 de diciembre de 2019	(750)	(33.343)	(15.461)	(49.554)
Amortización del período al gasto	(337)	(13.546)	(9.270)	(23.153)
Retiros	0	21	0	21
Al 30 de septiembre de 2020	(1.087)	(46.868)	(24.731)	(72.686)
Pérdidas por deterioro				
Al 30 de junio de 2021	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2020	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2020	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2020	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (1)	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2019	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (1)	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2020	0	0	0	0

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.750	33.554	126.542	163.846
Saldo al 30 de septiembre de 2020	3.413	45.142	151.630	200.185
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	43.005	170.796	217.101
Saldo al 30 de septiembre de 2021	0	34.874	196.435	231.309

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

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

a) Desarrollos en curso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	67.256	0	67.256
Saldo al 30 de septiembre de 2021	67.256	0	67.256

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

b) Generados internamente en uso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	81.416	(6.916)	74.500
Saldo al 30 de septiembre de 2021	81.416	(6.916)	74.500

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

c) No generados internamente en uso

30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	103.934	(69.060)	0	34.874
Programas y aplicaciones informáticas	93.439	(38.760)	0	54.679
Saldo al 30 de septiembre de 2021	201.873	(109.320)	(3.000)	89.553

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

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

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

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

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de septiembre de 2021, se presenta una posición pasiva en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2020	16.443
Descuento tributario Colciencias	2.051
Efecto presentación de declaración de renta	1.235
Anticipo Sobretasa 2021	(10.388)
Saldo corte junio de 2021	9.341
Cuentas Participación IVA – AFRP 2020	24
Anticipo Sobretasa 2021	10.388
Retenciones y autorretenciones 2021	66.804
Descuento tributario en IVA - AFRP	343
Impuesto a cargo pasivo	(106.562)
Saldo pasivo al 30 de septiembre de 2021	(19.662)

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

Saldo al 31 de diciembre de 2020	10.406
Inversiones Renta Fija -Variable	23.317
Beneficios a empleados	11.805
Deterioro de Cartera	14.742
Propiedades y equipos	(9.546)
Otros	(331)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	50.393

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos*	1.451	1.464
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.459	1.472

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos (1)	646	659
Clubes sociales	805	805
Total	1.451	1.464

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

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
A la vista		
Cuentas corrientes	1.160.235	1.102.328
Cuentas de ahorro	12.435.553	10.992.539
Otros fondos a la vista	11.264	14.152

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	13.607.052	12.109.019
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.504.505	8.507.495
Total Depósitos	21.111.557	20.616.514
Por moneda		
En pesos colombianos	21.104.364	20.603.312
En dólares americanos	7.193	13.202
Total Depósitos por Moneda	21.111.557	20.616.514

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

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

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

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

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

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	5.075.348	24	4.015.882	19
Municipios y Departamentos Colombianos	3.113.877	15	2.204.454	11
Empresas e Individuos	12.766.445	60	14.258.053	69
Otros	155.887	1	138.125	1

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Total	21.111.557	100	20.616.514	100

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

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$348.236 y \$529.113, respectivamente.

NOTA 17 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo (1)	600.029	0
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas (1)	33.285	0
Fondos interbancarios comprados ordinarios (1)	100.005	0
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas (1)	87.938	0
Bancos y corresponsales	11.529	963
Total fondos interbancarios moneda Legal	832.786	963
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	20.595
Total fondos interbancarios	832.786	21.558
Créditos de bancos y otros		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (2)	436.685	259.674
Aceptaciones bancarias emitidas	5.963	3.023
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	442.648	262.697
Total obligaciones financieras de corto plazo	1.275.434	284.255

- (1) Al 30 de septiembre de 2021, la Tesorería del Banco realizó operaciones tipo ventas cortas con diferentes entidades financieras, al 31 de diciembre de 2021, no se realizaron operaciones.
- (2) Corresponde al aumento en el monto de préstamos tomados con el fin de fondear operaciones de la cartera activa durante el año 2021, lo cual representó un crecimiento en el portafolio pasivo con Bancos del Exterior en USD.

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

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

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

30 de septiembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

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

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

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

2. Pasivos por arrendamientos

El Banco ha reconocido el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre y 30 de septiembre de 2020 como se muestra a continuación:

30 de septiembre de 2021

Saldo al 31 de diciembre de 2020	60.424
Arrendamiento financiero	195
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.340
Contratos dados de baja derechos de uso	(8.549)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(8.679)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(2.304)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(52)
Intereses causados arrendamiento financiero	2.147
Saldo al final del período	48.522
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.094.919

Impacto enmienda NIIF16- Arrendatario

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

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

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultado
Disminución del canon por un número de meses	18	4,71%	52

31 de diciembre de 2020

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

30 de septiembre de 2020

Saldo al 31 de diciembre de 2019	67.932
Arrendamiento financiero	1.165
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	10.046
Contratos dados de baja derechos de uso	(743)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(9.734)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(3.203)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(120)
Intereses causados arrendamiento financiero	3.251
Saldo al final del periodo	68.594
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.720.819

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

Año	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2020	0	405
2021	11.326	113.199
2022	311.371	316.239
2023	605.908	611.103
2024	269.533	150.839
Posterior al 2024	896.781	520.726
Total	2.094.919	1.712.511

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar (1)	168.548	140.385
Dividendos y excedentes (2)	67.867	51.952
Cuentas por pagar diversas otras (3)	48.307	41.100
Cheques de gerencia (4)	39.475	52.614
Impuestos, retenciones y aportes laborales	28.233	26.426

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Seguros y prima de seguros (5)	18.791	35.414
Otros*	15.691	11.539
Intereses CDT vencidos	12.991	11.087
Recaudos realizados (6)	10.061	18.074
Cheques girados no cobrados	6.414	6.056
Sobrante cartera cancelada (7)	6.005	8.885
Comprobantes electrón Credibanco (8)	4.738	10.567
Contribuciones sobre las transacciones	3.914	2.357
Tarjeta efectiva Visa pagos	3.175	4.077
Aplicación tarjeta de crédito	2.510	2.686
Promitentes compradores (9)	2.496	400
Intereses originados en procesos de reestructuración	2.420	2.628
Cuentas participación	2.243	2.760
Rechazo visa pagos	1.374	1.846
Sobrantes de caja y canje	1.370	1.456
Honorarios abogados	1.057	1.066
Impuesto a las Ventas por pagar	1.046	1.641
Compra de cartera tarjeta de crédito	757	1.582
Depósitos especiales embargos a clientes (10)	581	3.416
Contribuciones y afiliaciones	559	1.774
Servicios de recaudo	398	173
Cuentas canceladas	213	134
Pasivos no financieros	91	91
Comisiones y honorarios	4	4
Total	451.444	442.375

- (1) El aumento se presentó principalmente por mayor valor causado en provisión por servicios de outsourcing.
- (2) De acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del año 2020 registrado en marzo de 2021, los dividendos serán pagados a los accionistas dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022, de los cuales al 30 de septiembre de 2021 se han pagado \$89.372.
- (3) El incremento corresponde a rechazos de desembolsos créditos libranzas en cuentas embargadas, la mayoría están legalizados a la fecha.
- (4) La disminución corresponde al pago de proveedores, principalmente al beneficiario José Arquímedes Gil por \$1.593 y Emelina Rodríguez por \$1.454.
- (5) Pago a FOGAFIN del cuarto trimestre del 2020.
- (6) La variación obedece al aumento en recaudos de Impuestos de Retención en la Fuente, Impuesto de Renta y Complementarios, Impuesto sobre las Ventas y Gravamen a los movimientos financieros.

- (7) La variación corresponde a un sobrante por cancelación de una obligación de libranzas por \$2.875.
- (8) La disminución corresponde a la alta demanda de tarjeta habientes que hubo en la temporada de diciembre de 2020, para el periodo de 2021 se realiza la aplicación diaria de Credibanco S.A.
- (9) La variación se presentó principalmente por abonos venta local Chapinero por valor de \$2.650 realizado en los meses de mayo y julio de 2021.
- (10) La disminución corresponde al reintegro y devoluciones de depósitos a clientes que se encontraban embargados.

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	11.792	9.335
Cuentas por pagar recursos humanos	1.788	1.165
Valores pendientes liquidación remates	1429	319
Depósitos virtuales consignación previa remates	433	164
Gastos judiciales	92	85
Depósitos para remate código de barras	85	139
Cuentas por pagar diversas martillo	71	297
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	1	35
Total	15.691	11.539

NOTA 19 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio de 2021	17.372	4.865	22.237
Incremento por nuevas provisiones en el período	597	0	597
Incremento de provisiones existentes en el período	1.169	79	1.248
Utilizaciones de las provisiones	(2.476)	(142)	(2.618)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(751)	(28)	(779)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	15.911	4.774	20.685
Saldo al 30 de junio de 2020	24.774	10.152	34.926
Incremento por nuevas provisiones en el período	471	0	471
Incremento de provisiones existentes en el período	649	47	696
Utilizaciones de las provisiones	(472)	(182)	(654)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(513)	0	(513)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	24.909	10.017	34.926

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	19.494	8.726	28.220
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.339	0	1.339
Incremento de provisiones existentes en el período	3.023	621	3.644
Utilizaciones de las provisiones	(6.095)	(271)	(6.366)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.850)	(4.302)	(6.152)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	15.911	4.774	20.685
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25.030	10.173	35.203
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.221	0	1.221
Incremento de provisiones existentes en el período	2.538	73	2.611
Utilizaciones de las provisiones	(2.416)	(229)	(2.645)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.464)	0	(1.464)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	24.909	10.017	34.926

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

a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$15.668 y \$18.096, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$401 y \$280. Véase Nota 22.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$243 y \$1.398, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$162 y \$205. Véase Nota 22.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

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

NOTA 20 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	76.768	48.662
Beneficios post-empleo	352.572	358.792
Beneficios de largo plazo	82.586	77.755
Total	511.926	485.209

Beneficios Post - empleo:

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

- d) El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

El Banco otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 90 y 180 días).

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

	Beneficios Post Empleo			Beneficios Largo Plazo		
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Saldo al comienzo del período	358.792	370.725	370.725	77.755	71.801	71.801
Costos incurridos durante el período	634	1.023	767	7.781	9.136	6.852
Costos de interés	15.518	20.992	15.744	2.584	3.443	2.582
	374.944	392.740	387.236	88.119	84.380	81.235
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	(6.072)	(5.392)	0	2.104	3.105
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	5.866	2.670	1.681	3.572	2.672
	0	(206)	(2.722)	1.681	5.676	5.777
Pagos a los empleados	(22.372)	(33.742)	(24.207)	(7.214)	(12.301)	(9.697)
Saldo al final del período	352.572	358.792	360.307	82.586	77.755	77.315

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

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

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

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

30 de septiembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2021	37.967	10.449
2022	32.760	9.800
2023	32.677	6.612
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 con el resultado de los cálculos actuariales, son:

30 de septiembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Participantes post empleo	7.338	7.338
Participantes largo plazo	3.098	3.098

Revelación Decreto 2270 de 2019

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

“De acuerdo con el Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional a diciembre de 2020 el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$265.114. Al actualizar el movimiento a corte 30 de septiembre de 2021 se evidencia un pasivo pensional de \$263.555 y comparado al resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en \$311.372 la diferencia corresponde a \$47.818, la justificación de esta diferencia se presenta por el diferencial en las asunciones actuariales, puesto que la tasa de descuento bajo el Decreto 2270 de 2019 fue de 8,62% y bajo NIC 19 fue de 6,25%”.

	Decreto 2270/2019	NIC 19	Variación	Decreto 2270/2019	NIC 19	Variación
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2020	
Asunciones						
Tasa de descuento	8,62%	6,25%	-2,37%	8,62%	6,25%	-2,37%
Inflación	3,64%	3,00%	-0,64%	3,64%	3,00%	-0,64%
Incremento de pensiones	3,64%	3,00%	-0,64%	3,64%	3,00%	-0,64%
Obligación definida inicial	265.114	315.041	49.927	268.983	323.623	54.640
Costo servicio	0	0	0	0	0	0
Costo interés	16.204	14.094	(2.109)	22.778	18.658	(4.120)
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	0	0	0	0	0	0
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	0	0	(407)	(6.677)	(6.270)
(Ganancia) / pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	0	0	(2.690)	2.987	5.677
Pagos del beneficio	(17.763)	(17.763)	0	(23.549)	(23.549)	0
Obligación definida final	263.555	311.372	47.818	265.114	315.041	49.927

NOTA 21 – PATRIMONIO

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

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

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

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

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. El movimiento de la reserva legal al 30 septiembre de 2021 y diciembre de 2020 fue de \$104.967 y \$187.035 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 \$20.500 y se constituyeron \$23.192; al 31 de diciembre de 2019 se liberaron reservas por \$18.540 y se constituyeron \$20.500.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	209.933	328.580	284.236
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	23.192	20.500	18.540
Dividendos pagados en efectivo	\$1.14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.	\$1.6 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2019, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2020 y marzo de 2021.	\$1,4 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2019 y marzo de 2020.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	105.682	148.326	129.785

Utilidad Neta por Acción

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

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

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes.	254.695	209.933	166.408

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción.	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	32,96	27,17	21,54

Durante el período se realizó el ajuste por Adopción por primera vez por \$8.672, con los siguientes conceptos: \$10.102 efecto realización de depreciación, \$2.214 venta de inmuebles y (\$3.644) realización impuesto diferido, calculados de acuerdo con la instrucción contable N. 36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones.

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

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

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

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

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

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas.

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

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

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

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

30 de septiembre de 2021

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

31 de diciembre de 2020

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

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	485
Incremento de procesos en el período	371
Disminución en procesos	(293)
Total procesos 30 de septiembre de 2021	563

31 de diciembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	253
Incremento de procesos en el período	458
Disminución en procesos	(226)
Total procesos 31 de diciembre de 2020	485

a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por \$401 y 280 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	280
Incremento de procesos en el período	295
Disminución en procesos	(174)
Total procesos laborales 30 de septiembre de 2021	401

31 de diciembre de 2020

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

b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, disminuyó a \$162 y aumentó a \$205 respectivamente.

30 de septiembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	76
Disminución en procesos civiles	(119)
Total procesos civiles 30 de septiembre de 2021	162

31 de diciembre de 2020

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

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2021 al igual que al 31 de diciembre de 2020, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

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

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

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

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Patrimonio Básico Ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.478.056	2.349.897
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(301.767)	(242.682)
Deducción de activos intangibles	(231.309)	(217.101)
Deducción impuesto diferido	(50.393)	(10.406)
Resultados del ejercicio	254.695	0
Ganancia o (pérdidas) no realizadas ORI	126.502	0
Deducción revalorización de activos	(175.099)	0
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	8.124	0
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.249.122	2.020.021
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	196.830	218.700
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	0	35.566

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor del deterioro (provisión) general	130.398	89.452
Utilidades del ejercicio en curso	0	104.967
Valorizaciones de activos	0	17.043
Total Patrimonio Adicional	327.228	465.728
Total Patrimonio Técnico	2.576.350	2.485.749
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)	561.659	49.069
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	11.049.325	1.572.898
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	4.713.772	19.616.642
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	5.827	35.626
Contingencias	194.345	779.434
Derivados	85.354	54.468
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	16.610.282	22.108.137
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})	150.256	90.012
VeR _{RM} * 100/9	1.669.511	1.000.133
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})	71.323	0
VeR _{RO} *100/9	792.478	0
Total activos ponderados por riesgo	19.072.271	23.108.270
Relación de Apalancamiento	7,80%	0
Índice de Solvencia Básica	11,79%	8,74%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,79%	0
Índice de Solvencia Total	13,51%	10,76%
Exceso para colchon de conservación del PBO	7,29%	0

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisiones en servicios bancarios (1)	33.232	29.475	100.596	88.495
Cuotas de tarjetas de crédito	8.722	9.491	24.945	25.441

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisiones por giros, cheques y chequeras	358	372	1.010	1.078
Servicios de red de oficinas	114	100	346	250
Total	42.426	39.438	126.897	115.264

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Servicios bancarios	(9.276)	(10.004)	(27.536)	(26.270)
Otros	(6.194)	(5.027)	(16.699)	(17.077)
Total	(15.470)	(15.031)	(44.235)	(43.347)

Ingreso neto por comisiones y honorarios	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
	26.956	24.407	82.662	71.917

- 1) El incremento corresponde a la comisión derivada del recaudo de prima de seguros y al seguro de accidentes personales.

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

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisión convenios créditos de libranza (1)	(4.559)	0	(11.529)	0
Comisión otros servicios	(1.113)	(1.329)	(3.504)	(3.674)
Comisión por colocaciones (1)	(328)	(3.366)	(907)	(12.022)
Comisión servicios corresponsales bancarios	(70)	(227)	(483)	(874)
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	(110)	(93)	(226)	(462)
Comisión otros servicios moneda extranjera	(14)	(12)	(49)	(45)
Comisiones negocios fiduciarios	0	0	(1)	0
Total	(6.194)	(5.027)	(16.699)	(17.077)

- 1) Reclasificación del renglón comisiones por colocaciones al renglón de las comisiones convenios crédito de libranza por valor de \$11.557.

NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	28.872	23.148	84.267	57.049
Otros ingresos de operación	3.882	3.181	16.471	16.246
Ganancia neta en venta de inversiones (2)	3.408	20.779	13.687	26.982
Dividendos	266	109	5.878	4.578
Ingresos cuota de manejo de la operación conjunta con Epik (ver nota 11 – Operaciones conjuntas)	728	1.030	2.128	2.922
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo (3)	1.081	190	1.156	190
Pérdida (ganancia) netas por diferencias en cambio de moneda extranjera (4)	(2.211)	15.941	(1.831)	7.072
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos (5)	714	1.638	(3.168)	2.116
Total otros ingresos	36.740	66.016	118.588	117.155

- (1) La variación corresponde a pérdida en el método de participación que posee el Banco en Corficolombiana S.A., de acuerdo con la aplicación del párrafo 47 de la NIC 12 (Ver Nota 25 – Impuesto a las ganancias).
- (2) Corresponde al aumento en la utilidad realizada de las inversiones en títulos de deuda.
- (3) Se presenta una utilidad en venta Inmueble Propio Chapinero.
- (4) La variación corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021.
- (5) La variación corresponde principalmente al reconocimiento por valoración de inmuebles efectuado en el mes de junio de 2021, producto de la actualización de 18 avalúos en propiedades de inversión, por un mayor valor en Local Almacenes la 14.

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salarios y beneficios a empleados (1)	89.248	85.597	273.745	259.601
Seguros (2)	17.674	16.254	57.408	46.378
Outsourcing otros	15.527	13.900	48.377	41.298
IVA no descontable	16.218	13.685	46.474	42.266

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	12.405	10.021	39.165	28.873
Reembolso grupo aval	12.575	12.575	37.726	37.726
Amortización de activos intangibles (4)	11.942	9.160	34.297	23.153
Indemnizaciones (5)	12.100	0	23.100	0
Depreciación de activos tangibles	7.262	7.129	21.489	21.501
Contribuciones afiliaciones y transferencias	7.840	5.659	20.795	17.133
Cuenta en participación ATH	7.720	8.590	19.940	17.627
Gravamen a los movimientos financieros – GMF	5.966	5.796	18.808	21.965
Servicios temporales	5.602	5.997	18.029	15.168
Mantenimiento y reparaciones	5.980	4.836	17.778	14.463
Outsourcing call center	4.749	5.289	17.137	15.384
Servicios de publicidad	7.211	5.799	16.623	18.352
Arrendamientos	5.480	4.734	16.105	11.908
Gastos vendedores (6)	9.626	0	16.012	0
Servicios de transporte	5.206	5.592	15.838	16.481
Servicios públicos	5.209	5.322	15.351	15.009
Industria y Comercio	5.008	5.123	14.865	15.065
Servicios desarrollo software y licencias	4.119	1.469	11.588	5.648
Outsourcing servicios especializados	2.247	4.293	10.647	15.080
Otros	3.214	2.637	10.068	7.715
Depreciación de activos por derecho de uso	3.183	3.915	9.622	11.059
Servicios de aseo y vigilancia	2.530	2.884	8.312	8.537
Adecuación e instalación	1.105	1.257	6.697	3.101
Incentivos internos	2.188	2.105	5.777	5.339
Útiles y papelería	2.297	794	5.320	3.120
Base de datos y consultas	1.695	1.989	5.271	4.719
Pérdidas por deterioro de otros activos	4.497	5.988	5.093	12.118
Cuota administración de edificios	1.366	1.193	4.870	3.637
Procesamiento electrónico de datos	1.253	1.842	4.552	5.834
Impuestos y tasas	1.401	1.480	4.478	4.397
Custodia sistematización y consulta de archivos	1.235	909	2.988	2.687
Pago de bonificaciones	331	179	1.906	1.453
Sistemas corporativos ATH	569	614	1.804	2.100
Gastos BRP's servicios públicos y varios	192	393	1.790	1.786
Gastos por originación de tarjetas de la operación conjunta con Epik	417	439	1.159	1.001

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Apoyo Estudiantes Sena	493	256	1.090	927
Gasto no deducible renta y complementarios (7)	161	0	879	0
Gastos por arriendo locales Banca Express de la operación conjunta con Epik (Sin IVA incluido)	269	364	793	710
Gastos de viaje	299	209	777	1.369
Patrocinios y actividades comunitarias	511	25	529	56
Colaboración empresarial (8)	0	1.511	469	4.662
Alimentación eventual	88	148	359	809
Total otros gastos	306.208	267.951	895.900	787.215

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

NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación del Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 fue de 26,44% y para el mismo período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 correspondió el 30,35% con una disminución en la tasa efectiva de 3,91 puntos porcentuales.

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

- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2021 es de 31% más 3 puntos adicionales de acuerdo con el parágrafo 7 del Artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2020, la tarifa correspondía al 32% más 4 puntos adicionales, impactando la tasa efectiva con una disminución de 2%
- Se presenta una disminución de la tasa efectiva en 1,64% por el reconocimiento del impuesto diferido por tasas diferenciales, de acuerdo con la clasificación de la realización de activos y liquidación de pasivos producto de la aplicación de las tarifas de acuerdo con el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021, en donde se incrementa la tarifa general de renta al 35% a partir del año gravable 2022, así como, los 3 puntos porcentuales para el sector financiero hasta el año 2025.
- Producto de la presentación de la declaración de renta del año gravable 2020, se presentó una disminución en la tasa efectiva en 1,03%

En cuanto al periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021, fue de 25,34% y para el mismo periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 correspondió el 25,21%, con un aumento en la tasa efectiva de 0,13 puntos porcentuales.

NOTA 27 – PARTES RELACIONADAS

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

- a) Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
- b) Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- **Controladora:** Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.
 - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes Relacionadas.
- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.
- **Compañías Subsidiarias:** Incluye las compañías donde el Banco tiene el control de acuerdo con la definición del Código de Comercio y la NIIF 10 de consolidación, es decir:

- Alpopular S.A.
- Fiduciaria Popular S.A.
- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:
 - Casa de Bolsa S.A.
 - A Toda Hora (ATH) S.A.
 - Corficolombiana S.A.
 - Aval Soluciones Digitales S.A.

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

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

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	218
Activos financieros en inversiones	0	0	0	121.501	623.579
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.160	4.940	384.595
Cuentas por cobrar	0	0	22	2.991	130.047
Pasivos					
Depósitos	65.764	0	791	17.181	436.442
Otros pasivos	49.535	78	1.449	411	83.594

31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	196
Activos financieros en inversiones	0	0	0	123.301	581.599

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

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

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	420	115	17.011
Gastos financieros	967	3	7	69	7.265
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	2	34.907
Gasto honorarios y comisiones	0	0	451	0	5.731
Otros ingresos operativos	0	0	5	8.029	5.219
Otros gastos	37.726	0	6.934	3.597	108.604

30 de septiembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	258	68	20.620
Gastos financieros	789	12	0	265	5.515
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	97	30.011
Gasto honorarios y comisiones	0	0	432	0	4.186
Otros ingresos operativos	0	0	33	3.952	4.325
Otros gastos	37.726	0	6.969	2.376	94.218

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	6.049	7.881
Beneficios a los empleados a corto plazo	866	861
Total	6.915	8.742

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	14.027	26.278	755.577
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	357	0	0

31 de diciembre de 2020

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

NOTA 28 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

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

El Banco ha identificado la necesidad de constituir deterioro adicional con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de los créditos después de finalizados los alivios, buscando compensar el mayor gasto de deterioro que se presentará a futuro. Lo anterior, considerando el “buen” comportamiento actual de la cartera, inducido por la aplicación de alivios otorgados en cumplimiento de las disposiciones definidas en las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de la Superintendencia Financiera de Colombia del año 2020, que ha generado un menor valor en el gasto de deterioro calculado por los modelos de referencia de la cartera de Consumo y Comercial, se hace necesario constituir dicho deterioro como medida prudencial.

La Circular Externa 012 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia prolongo la vigencia y entrega de alivios hasta agosto de 2021.

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

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

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Consumo	(878.471)	(854.401)	(850.413)	(796.776)	(753.001)
Comercial	(330.981)	(345.947)	(343.353)	(324.817)	(311.482)
Vivienda	(34.316)	(34.076)	(33.449)	(29.847)	(28.037)
Leasing financiero	(16.913)	(18.698)	(18.911)	(18.063)	(17.380)
Microcrédito	(303)	(458)	(593)	(607)	(438)
Total	(1.260.984)	(1.253.580)	(1.246.719)	(1.170.110)	(1.110.338)

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(16.902)	(18.458)	(16.186)	(16.096)	(15.702)

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

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Consumo	(171.828)	(119.906)	(80.603)	(244.550)	(168.562)
Comercial	(27.647)	(25.785)	(19.995)	(73.088)	(58.928)
Vivienda	(4.554)	(4.274)	(3.602)	(7.050)	(5.240)
Leasing financiero	(746)	(635)	(848)	(5.110)	(4.427)
Microcrédito	90	63	12	(352)	(162)
Total	(204.685)	(150.537)	(105.036)	(330.150)	(237.319)

	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(2.349)	(2.392)	(90)	(745)	(351)

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

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y Circular Externa 012 de 2021, para el tercer trimestre del 2021 se presenta un saldo de provisiones, reconocido en la cuenta 149830 Provisión General Adicional por

\$117.467 y la cuenta 169100 provisión general sobre los ICNR (Intereses causados no recaudados) por \$1.053.

Alivios a clientes

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

La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados del Banco:

	Cantidad de créditos con alivios otorgados	Impacto
Comercial	517	11.053
Consumo	4.065	25.948
Vivienda	707	2.211
Microcrédito	35	0
Leasing comercial	0	0
Leasing consumo	0	0
Leasing vivienda	0	0
Total	5.324	39.212

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

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

- **Otros asuntos**

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

NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de septiembre de 2021, fueron autorizados para su publicación el día 12 de noviembre de 2021 por el Presidente del Banco.



ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS SEPARADOS

TERCER
TRIMESTRE **2021**