banco popular

100% Positivo

Estados Financieros
Condensados Separados

bancopopular.com.co

@bancopopular | @Bco_Popular | @bcopopular

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

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

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- 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 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; 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.

© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

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 2020 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.

Monica Garcés A.

Monica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2020

© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

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 2020 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 2020;
- 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 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; 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.

© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basado 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 2020, 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.

Mónica Garcés A.

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2020

© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2020	Diciembre de 2019
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	**6**	**1.324.422**	**1.318.697**
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	**7 (a)**	277.737	211.611
Activos financieros disponibles para la venta	**7 (b)**	2.078.091	1.996.133
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	**7 (c)**	1.061.310	540.361
Deterioro de activos financieros de inversión	**7 (b)**	(698)	(698)
Total activos financieros de inversión, neto		**3.416.440**	**2.747.407**
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	**8**	20.154.058	18.992.860
Otras cuentas por cobrar, neto	**9**	265.599	157.416
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	**10**	661.385	606.339
Activos tangibles, neto	**13**	640.231	629.430
Activos intangibles, neto	**14**	200.185	163.846
Activo por impuesto a las ganancias - corriente	**15**	19.025	28.037
Activo por impuesto a las ganancias - diferido		870	0
Otros activos	**16**	1.721	1.930
Total activos		**26.683.936**	**24.645.962**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	**5**	28.850	16.258
Pasivos financieros a costo amortizado	**17 y 18**	22.893.524	20.906.081
Cuentas por pagar y otros pasivos	**19**	395.742	387.386
Provisiones	**21**	34.926	35.203
Pasivo por impuesto a las ganancias - diferido	**15**	0	2.700
Beneficios de empleados	**20**	501.472	503.041
Total pasivos		**23.854.514**	**21.850.669**
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	**22**	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	**22**	2.370.397	2.181.402
Utilidades no apropiadas		312.506	483.447
Otros resultados integrales		6.206	(9.869)
Patrimonio		**2.829.422**	**2.795.293**
Total pasivos y patrimonio		**26.683.936**	**24.645.962**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)

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

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2020)

* 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 2020 y 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

		Por los trimestres terminados en:		Por los períodos acumulados terminados al:	
	Notas	**Septiembre de 2020**	**Septiembre de 2019**	**Septiembre de 2020**	**Septiembre de 2019**
Ingresos por intereses y similares		532.637	572.032	1.688.110	1.743.669
Gastos por intereses y similares		(197.910)	(218.496)	(656.191)	(658.691)
Ingreso neto por intereses y similares		**334.727**	**353.536**	**1.031.919**	**1.084.978**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(100.545)	(80.247)	(216.731)	(193.790)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		**234.182**	**273.289**	**815.188**	**891.188**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	**25**	24.407	28.071	71.917	81.495
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(5.631)	5.082	21.877	14.365
Otros ingresos	**26**	66.054	58.722	117.695	120.102
Otros gastos	**26**	(267.989)	(281.484)	(787.755)	(769.600)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		**51.023**	**83.680**	**238.922**	**337.550**
Gasto de impuesto a las ganancias		(12.863)	1.662	(72.514)	(76.708)
Utilidad neta del período		**38.160**	**85.342**	**166.408**	**260.842**
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)		**4,94**	**11,05**	**21,54**	**33,76**
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes		**7.725.326.503**	**7.725.326.503**	**7.725.326.503**	**7.725.326.503**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)

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

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2020)

* 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 2020 y 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos)

		Por los trimestres terminados en:		Por los períodos acumulados terminados al:	
	Nota	**Septiembre de 2020**	**Septiembre de 2019**	**Septiembre de 2020**	**Septiembre de 2019**
Utilidad neta del período		**38.160**	**85.342**	**166.408**	**260.842**
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda		31.068	(20.691)	48.267	21.048
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados		(20.626)	0	(26.713)	0
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		(3.759)	7.656	(7.759)	(7.788)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	**10**	3.849	5.228	(92)	10.685
Método de participación liquidación de INCA	**10**	0	0	0	(1.888)
		10.532	**(7.807)**	**13.703**	**22.057**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Pérdida (utilidad) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		(1.012)	673	1.275	17.491
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		106	(270)	(136)	(2.976)
Utilidad (pérdida) en cálculos actuariales por beneficios a empleados	**20**	0	0	2.722	(17.994)
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		0	0	(1.489)	5.713
		(906)	**403**	**2.372**	**2.234**
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		**9.626**	**(7.404)**	**16.075**	**24.291**
Total resultados integrales del ejercicio		**47.786**	**77.938**	**182.483**	**285.133**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)

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

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2020)

* 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 2020 y 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos)

					Utilidades No Apropiadas				
	Nota	**Capital Suscrito y Pagado**	**Prima en Colocación de acciones**	**Reservas Apropiadas**	**Adopción por Primera Vez a NCIF**	**Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores**	**Utilidad del Ejercicio**	**Otros Resultados Integrales**	**Total Patrimonio, neto**
Saldo al 31 de diciembre de 2018		**77.253**	**63.060**	**1.880.931**	**153.161**	**146.020**	**284.236**	**(16.599)**	**2.588.062**
Transacciones patrimoniales	**22**	0	0	300.471	(2.473)	(11.874)	(284.236)	(1.888)	**0**
Distribución de dividendos en efectivo		0	0	0	0	(129.785)	0	0	**(129.785)**
Otro Resultado Integral, neto de impuesto		0	0	0	0	0	0	26.179	**26.179**
Utilidad neta del período		0	0	0	0	0	260.842	0	**260.842**
Saldo al 30 de septiembre de 2019		**77.253**	**63.060**	**2.181.402**	**150.688**	**4.361**	**260.842**	**7.692**	**2.745.298**
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	**22**	0	0	188.995	(3.408)	142.993	(328.580)	0	**0**
Distribución de dividendos en efectivo	**22**	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	**22**	**77.253**	**63.060**	**2.370.397**	**142.718**	**3.380**	**166.408**	**6.206**	**2.829.422**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)

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

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2020)

* 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 Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2020	Septiembre de 2019
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del periodo	**22**	166.408	260.842
Gasto por impuesto a las ganancias		72.514	76.708
Depreciación y amortización	**13, 14 y 26**	55.713	48.354
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	**8 y 9**	237.670	237.727
Ingresos netos por intereses		(1.031.918)	(1.084.979)
Pérdida en venta propiedades de inversión		192	173
Ajustes en cambio		(25.766)	(2.812)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	**10 y 26**	(57.049)	(62.651)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio		574.992	587.201
Utilidad (pérdida) en venta de propiedad y equipo de uso propio		31	(3.492)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		0	7
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(9.363)	(3.816)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	**13**	(2.116)	(53)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Disminución de instrumentos derivados de negociación		21.689	4.772
Aumento en inversiones negociables		(44.919)	(76.551)
Disminución en cuentas por cobrar		30.585	121.996
Disminución en otros activos		11.142	20.451
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(796.319)	(692.386)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		455.800	1.212.851
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(419.138)	(234.717)
Aumento de cartera de créditos		(1.293.347)	(923.348)
Aumento (disminución) depósitos de clientes		3.202.996	(276.941)
Intereses recibidos		1.580.252	1.635.346
Intereses pagados pasivos		(661.440)	(631.209)
Pago intereses arrendamientos financieros	**18**	(3.203)	(3.428)
Impuesto sobre la renta pagado		(74.775)	(81.638)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**1.990.631**	**128.407**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	**13**	(39.439)	(25.721)
Adquisición de activos intangibles	**14**	(59.615)	(39.436)
Adquisición de participación en compañias asociadas y negocios conjuntos		(2.020)	(1.212)
Producto de la venta de propiedades de inversión		465	940
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(920.468)	(1.426.998)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		410.538	1.439.871
Dividendos recibidos	**7 y 10**	1.785	9.259
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		17	8.046
Producto de la venta de bienes recibidos en pago y restituidos		0	24
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión		**(608.737)**	**(35.227)**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(106.723)	(81.595)
Disminución de préstamos interbancarios		(1.220.531)	(831.045)
Aumento de obligaciones financieras		49.264	66.223
Pago canon arrendamientos	**18 (b)**	(9.734)	(8.094)
Emisión de títulos de inversión en circulación		494.952	346.824
Pagos de títulos de inversión en circulación		(596.153)	(211.925)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación		**(1.388.925)**	**(719.612)**
Efecto de las ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		12.756	(2.880)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		5.725	(629.312)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.318.697	1.786.900
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		**1.324.422**	**1.157.588**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal*

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

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2020)

* 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 198 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 114 corresponsales bancarios, 10 centrales de servicio, 3 centrales de libranzas, 28 centros de recaudo y 789 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

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

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de septiembre de 2020 era de 6.798 (al 31 de diciembre de 2019 era de 6.486).

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 SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento y Marco Técnico Normativo

Los estados financieros separados condensados han sido preparados de acuerdo con la Norma 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 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2020 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.

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 separados condensados, 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 (SFC).

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

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros separados condensados, son las mismas aplicadas por el Banco en los Estados Financieros Separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019.

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 han sido reclasificadas.

2.2 Cambios en Políticas Contables

El Banco como parte de su proceso de constante actualización normativa, se encuentra realizando seguimiento a los cambios y posibles impactos en sus políticas contables, generados por actualizaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia y/o modificaciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, originadas por la pandemia de COVID–19.

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió las circulares: Circular Externa 022 de junio y Circular Externa 026 de julio de 2020, las cuales imparten instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento de Deudores - PAD, incorporando medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito y permitiendo la opción del reconocimiento de deterioros adicionales voluntarios como mecanismo de cobertura y anticipación del riesgo del incumplimiento del cliente. Así como, los pasos para realizar el cálculo del deterioro general sobre Intereses causados no recaudados – ICNR, las cuales el Banco comenzará a aplicó a partir del mes de julio de 2020; el impacto de la aplicación de esta norma genero provisiones por deterioro adicionales en cuantía de $82.227, como se detalla en la nota 29 – Otros asuntos - COVID-19.

2.3 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

a) Nuevas Normas y Modificaciones - Aplicable al 1 de enero de 2020

Mejoramientos anuales a los estándares NIIF ciclo 2015-2017 estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, que fueron posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF.

NIC 12 - Aclara que una compañía contabiliza todas las consecuencias del impuesto a las ganancias de los pagos de dividendos de la misma manera, se añaden los párrafos 57A y 98I, se modifica el encabezamiento del ejemplo después del párrafo 52B y se elimina el párrafo 52B. Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.

NIIF 11 - Especifica que una compañía no vuelve a medir su participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando obtiene el control conjunto del negocio, se añaden los párrafos B33CA y C1AB. Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.

NIC 23 - Aclara que una compañía trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente realizado para desarrollar un activo cuando el activo está listo para su uso pretendido o venta, se modifica el párrafo 14 y se añaden los párrafos 28A y 29D. Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.

b) Enmienda a la NIIF 16 - Arrendamientos publicada durante el segundo trimestre de 2020 - Aplicable al 1 de junio de 2020

En mayo del 2020, el IASB publicó la enmienda Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19, así:

La modificación permite al arrendatario como una solución práctica, optar por no evaluar si la reducción del alquiler que cumple las condiciones del párrafo 46B de la NIIF 16 – Arrendamientos, es una modificación del arrendamiento.

El arrendatario que optará por aplicar la solución práctica tendrá que contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultante de la reducción del alquiler (tal como se indica en el párrafo 46A de la NIIF 16), como si no se tratase de una modificación del arrendamiento.

Por consiguiente, el Consejo decidió requerir que un arrendatario que aplica la solución práctica a algunos o todos los contratos elegibles revele ese hecho, así como el importe reconocido en el resultado del periodo para reflejar los cambios en los pagos por arrendamiento que surgen de las reducciones del alquiler a las que se aplica la solución práctica (párrafo 60A de la NIIF 16).

c) Nuevas normas o enmiendas para 2020 y futuras modificaciones contables

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. Así mismo se incluyen algunos proyectos de normas de discusión pública publicados por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) y por último se relacionan las enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. El impacto de estas enmiendas, integraciones y proyectos de normas 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 condensados del Banco.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF	Modificación completa al marco conceptual anterior.	Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general. El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros. En las modificaciones al marco conceptual en las normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Reforma del índice de referencia de tasas de interés – 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	El IASB se encuentra inmersa en un proyecto de dos fases: La primera fase está finalizada y se centró en identificar los impactos que tendría la reforma de los índices IBOR en la contabilidad de coberturas, así como en el concepto de "incertidumbre" La segunda fase del proyecto comenzó en octubre de 2019 y tiene por objetivo identificar los impactos potenciales que podrán surgir como consecuencia de la finalización de la reforma de los índices IBOR una vez se modifiquen o reemplacen los tipos vigentes.	No se dará de baja ni ajustará el importe en libros de los instrumentos financieros por los requisitos de modificaciones de reforma del índice de referencia de la tasa de interés, sino que actualizaría la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio en el índice de referencia de la tasa de interés. No se suspenderá la contabilidad de cobertura únicamente por reemplazar el índice de referencia de tasa de interés si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de cobertura. Se revelará información sobre nuevos riesgos derivados de la reforma del índice de referencia de tasas de interés y cómo maneja la transición a las tasas de referencia alternativas. Él IASB se encuentra trabajando en el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (Reforma de la tasa de interés de referencia – fase 2) el cual refleja la aplicación de esta enmienda.
Proyecto de Norma Presentación General e Información a Revelar - Modificaciones a la NIC 1	El IABS presento el Proyecto de Norma Presentación General e Información a Revelar - Modificaciones a la NIC 1. El proyecto también propone modificaciones a otras normas, tales como la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo, la NIIF 12 – Información a revelar de participaciones en otras entidades, la NIC 33 – Beneficios por acción y la NIC 34 – Información financiera intermedia.	Los principales puntos que se abordan en el proyecto son los siguientes: -Cambio en la forma de presentación del estado de resultados El estado de resultados se presentaría dividido en cuatro (4) categorías (Operación, Grupos económicos y negocios conjuntos, Inversión, Financiación) y tres (3) subtotales (Resultado operacional, Utilidad o pérdida operativa e ingresos y gastos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos, Utilidad o pérdidas antes de la financiación y el impuesto de renta) -Cambios en el estado de flujos de efectivo El punto de partida para realizar el estado de flujos de efectivo por el método directo sería el resultado operacional del período. Se eliminaría la posibilidad de clasificar los flujos de intereses y dividendos pagados y recibidos en más de una categoría del estado de flujos de efectivo, según la política contable de cada entidad. Se incluirían nuevos requerimientos para la clasificación de los flujos de efectivo por inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Proyecto de Enmienda NIC 12 – Impuesto a las ganancias	Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción Enmiendas propuestas a la NIC 12.	Las modificaciones propuestas requerirían que una entidad reconozca el impuesto diferido generado en el reconocimiento inicial de transacciones particulares en la medida en que la transacción dé lugar a montos iguales de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones propuestas se aplicarían a transacciones particulares para las cuales una entidad reconoce un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. Se contabilizan algunas transacciones reconociendo inicialmente tanto un activo como un pasivo. Por ejemplo, un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha de inicio de un arrendamiento. Dichas transacciones pueden dar lugar a diferencias temporales iguales y compensadas que, aplicando el principio general de la NIC 12, daría lugar al reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

A partir del 1 de enero de 2022 y 2023 serán efectivas las siguientes enmiendas:

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1)	Las modificaciones aclaran un criterio en la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente: el requisito de que una entidad tenga el derecho de diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa.	Las enmiendas tratan los siguientes temas: a) Se especifica que el derecho de una entidad a diferir la liquidación debe existir al final del período sobre el que se informa; b) Se aclara que la clasificación no se ve afectada por las intenciones o expectativas de la administración sobre si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación; c) Se aclara cómo las condiciones crediticias afectan la clasificación; y d) Se aclaran los requisitos para clasificar los pasivos que una entidad liquidará o podrá liquidar emitiendo sus propios instrumentos de patrimonio. Como resultado de la pandemia de COVID-19, el IASB aplazó la fecha de vigencia de las enmiendas por un año a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo	Enmienda a la NIC 16 – Ingresos antes del uso previsto	Se prohíbe a una entidad deducir del costo de la propiedad, planta y equipo los montos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados. Él IASB se encuentra trabajando en el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (modificaciones de la NIIF 17, la NIIF 4 y la NIC 16) el cual refleja la aplicación de esta enmienda. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Enmienda a la NIC 37 – Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato	Las modificaciones especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causara perdidas – contratos onerosos. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La nueva definición establece que la información es material si su omisión, expresión errónea u ocultar información podría razonablemente esperarse que influyera en las decisiones que toman los usuarios principales de los estados financieros. La enmienda aclara que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, o ambas. El IASB decidió tentativamente requerir que una entidad aplique las modificaciones a la NIC 1 y cambiar la fecha de vigencia de las enmiendas a la NIC 8 resultantes del proyecto de Políticas Contables y Estimaciones Contables a períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y permitir la aplicación anticipada
Proyecto de Norma Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020	Modificaciones propuestas a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros, NIC 41 – Agricultura, NIIF 16 – Arrendamientos.	NIIF 1, se simplifica la aplicación de la norma por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas. NIIF 9, se aclara cuales honorarios debe incluir una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. NIC 41, se elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo de los impuestos al medir el valor razonable los activos biológicos, alineando así los requisitos de medición del valor razonable con los de otras Normas. NIIF 16, se modificó el ejemplo ilustrativo 13 eliminando la posibilidad de confusión con respecto a los incentivos de arrendamiento Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados **NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**	Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta. La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

d) Implementación Circular Externa 020 de 2019 (Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019)

El Banco actualmente se encuentra adelantando el proceso de implementación para el cumplimiento de los Márgenes 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; para lo cual ha venido trabajando interdisciplinariamente en la definición de los parámetros técnicos y funcionales que permitan la adecuada estimación del riesgo de los activos y el componente de patrimonio regulatorio para la definición de los indicadores.

En cumplimiento de la normativa expuesta en los Decretos y Circulares Externas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco ha remitido a esa entidad un plan de aplicación al interior del Banco, el cual se encuentra en etapa de definiciones y desarrollo, para lo cual ha contratado una fábrica de soluciones tecnológicas.

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 implemento la Circular Externa 029 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 18 de septiembre de 2020 en 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, lo cual no dio lugar a impacto a revelar en los estados financieros separados condensados al corte del 30 de septiembre de 2020 toda vez que en este mes fueron desembolsados los primeros créditos bajo la modalidad mes vencido.

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

La preparación de los Estados Financieros Separados Condensados 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 Separados Condensados, 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 condensados, se describe en las siguientes notas:

a. Nota 5 y 7 – Estimación de valores razonables de inversiones en instrumentos de patrimonio.
b. Nota 8 – Cartera de Crédito – Deterioro (1).
c. Nota 13 – Activos tangibles – Propiedades de inversión – Valor razonable.
d. Nota 20 – Beneficios de empleados – Cálculo actuarial.
e. Nota 21 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
f. Nota 23 – Compromisos y contingencias.
g. Nota 27 – Impuesto a las ganancias.

(1) El Banco registro 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 el año 2020, se registraron provisiones por deterioro adicionales de acuerdo con lo expuesto en las Circulares Externas 007, 014, 022 y 026 de 2020 con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19, por valor de $87.227.

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

La administración del Banco prepara los estados financieros condensados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Banco.

De acuerdo con los análisis efectuados a los impactos derivados del COVID-19 al30 de septiembre de 2020, no se evidencia un impacto potencial que genere una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del Banco, para continuar como un negocio en marcha, por lo tanto, se concluye que la preparación de los estados financieros separados condensados, se encuentra en cumplimiento a la normatividad vigente.

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

El Banco administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

Cultura del Riesgo

La cultura del riesgo del Banco está soportada por las siguientes directrices:

1. En el Banco la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.

2. La estructura de delegación de poderes a nivel del Banco requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la gerencia senior en el manejo de los diferentes riesgos.

3. Plan de límites: El Banco ha implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que está expuesto.

4. Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar si es necesario, medidas correctivas apropiadas.

5. Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base de exposición para los instrumentos financieros permanente para todos los clientes.

4.1 Riesgo de Mercado y Liquidez

Las actividades del Banco, se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: 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 2020, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, excepto por las medidas de COVID-19 mencionadas en la Nota 29 – Otros Asuntos - COVID-19.

Liquidez

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no ha tenido ningún efecto negativo en cuanto a su liquidez por efectos de COVID-19, por lo cual las operaciones del mercado monetario que ha registrado durante lo corrido del año 2020 corresponden a su operación normal. La Junta Directiva del Banco de la República, a través de la Resolución Externa No. 9 de 2020, modificó los porcentajes de encaje a partir del 22 de abril del año en curso. (Ver nota 6 – Efectivo y equivalentes de efectivo).

4.2 Riesgo de Crédito

Mitigación del Riesgo de Crédito, Garantías y Otras Mejoras de Riesgo de Crédito

En la mayoría de los casos la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas de riesgo de crédito del Banco requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

El Banco para la actualización de las garantías utiliza las instrucciones impartidas en el capítulo II numeral 2.4.3 Valoración de las Garantías, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, estando en línea con las mejores prácticas de mercado que implican el uso de avaluadores independientes de bienes raíces y el valor de mercado de títulos valores. Todas las garantías, deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el siguiente es un resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por el Banco:

30 de septiembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	12.549.470	5.641.688	0	0	102.301	4.712	**18.298.171**
Créditos colateralizados:							
Viviendas	13.879	65.933	909.148	0	0	187	**989.147**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	231	0	0	0	0	**231**
Bienes en leasing	0	0	0	304.336	0	0	**304.336**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	84.990	0	0	**84.990**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	23	383.293	0	0	0	0	**383.316**
Pignoración de rentas	0	1.103.040	0	0	0	0	**1.103.040**
Prendas	5.350	77.583	0	0	0	0	**82.933**
Otros activos	918	17.314	0	0	0	0	**18.232**
Total	**12.569.640**	**7.289.082**	**909.148**	**389.326**	**102.301**	**4.899**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	11.854.395	5.384.136	0	0	17.232	4.907	**17.260.670**
Créditos colateralizados:							
Viviendas	12.752	372.627	818.998	0	0	313	**1.204.690**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	847	0	0	0	0	**847**
Bienes en leasing	0	0	0	272.737	0	0	**272.737**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	78.573	0	0	**78.573**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	313.232	0	0	0	0	**313.232**
Pignoración de rentas	0	857.632	0	0	0	0	**857.632**
Prendas	5.553	82.434	0	0	0	0	**87.987**
Otros activos	0	9.928	0	0	0	0	**9.928**
Total	**11.872.700**	**7.020.836**	**818.998**	**351.310**	**17.232**	**5.220**	**20.086.296**

Políticas para Prevenir Concentraciones Excesivas del Riesgo de Crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual y por grupos económicos, el Banco mantiene índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores.

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Crédito y Riesgo que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todo el Banco y la Junta Directiva a nivel del Banco establece políticas y límites máximos de exposición.

De acuerdo con las normas legales colombianas, los bancos en Colombia no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales, los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico del Banco cuando estén amparados con garantías aceptables o hasta un 30% si se trata de créditos otorgados a instituciones financieras.

El siguiente es un resumen del riesgo de crédito a nivel del Banco de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta deterioros constituidos por el riesgo de crédito de los deudores:

30 de septiembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Colombia	12.569.640	7.289.082	909.148	389.326	102.301	4.899	**21.264.396**
Total	**12.569.640**	**7.289.082**	**909.148**	**389.326**	**102.301**	**4.899**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Colombia	11.872.700	7.020.836	818.998	351.310	17.232	5.220	**20.086.296**
Total	**11.872.700**	**7.020.836**	**818.998**	**351.310**	**17.232**	**5.220**	**20.086.296**

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Cartera de créditos por sector económico

	30 de septiembre de 2020	% Part.	31 de diciembre de 2019	% Part.
Sector				
Agricultura	215.824	1,01	194.415	0,97
Productos mineros y de petróleo	7.835	0,04	14.612	0,07
Alimentos, bebidas y tabaco	553.915	2,60	530.729	2,64
Productos Químicos	162.752	0,77	135.355	0,67
Otros productos industriales y de manufactura	452.116	2,13	354.951	1,77
Gobierno	1.252.158	5,89	1.273.066	6,34
Construcción	664.815	3,13	720.472	3,59
Comercio y turismo	32.985	0,16	23.242	0,12
Transporte y comunicaciones	449.017	2,11	271.766	1,35
Servicios públicos	896.898	4,22	940.510	4,68
Servicios consumo	13.913.940	65,43	13.054.807	64,99
Servicios comercial	2.662.141	12,52	2.572.371	12,81
Total por destino económico	**21.264.396**	**100**	**20.086.296**	**100**

Créditos en mora

30 de septiembre de 2020

	Cartera de créditos vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	11.935.012	256.070	63.410	32.414	351.894	62.311	220.423	**12.569.640**
Comercial	6.864.143	129.071	61.709	50.563	241.343	45.447	138.149	**7.289.082**
Vivienda Hipotecaria	778.756	82.875	22.510	2.162	107.547	4.509	18.336	**909.148**
Leasing Financiero	255.195	66.690	35.963	13.345	115.998	4.998	13.135	**389.326**
Repos e Interbancarios	102.301	0	0	0	0	0	0	**102.301**
Microcrédito	3.635	364	472	127	963	98	203	**4.899**
Total	**19.939.042**	**535.070**	**184.064**	**98.611**	**817.745**	**117.363**	**390.246**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

	Cartera de créditos vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total cartera de créditos
Consumo	11.355.378	133.503	49.217	32.082	214.802	56.592	245.928	**11.872.700**
Comercial	6.706.265	154.953	3.988	1.388	160.329	30.262	123.980	**7.020.836**
Vivienda	735.474	52.527	7.739	4.971	65.237	4.310	13.977	**818.998**

	Cartera de créditos vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total cartera de créditos
Leasing Financiero	296.987	33.869	5.761	3.311	42.941	1.532	9.850	**351.310**
Repos e Interbancarios	17.232	0	0	0	0	0	0	**17.232**
Microcrédito	4.776	170	14	20	204	102	138	**5.220**
Total	**19.116.112**	**375.022**	**66.719**	**41.772**	**483.513**	**92.798**	**393.873**	**20.086.296**

El Banco periódicamente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito a los 20 clientes con mayor exposición, con base en información financiera actualizada del deudor, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A-Normal, B-Subnormal, C-Deficiente, D-Dudoso Recaudo y E-Irrecuperable. Para los créditos comerciales y de consumo se utiliza el modelo de referencia correspondiente de la Superintendencia Financiera de Colombia, para los créditos hipotecario y microcrédito se utilizan los criterios establecidos por el Supervisor en el anexo 1 del Capítulo 2 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la capacidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

30 de septiembre de 2020

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e interbancarios	Microcrédito	Total
A	12.066.777	6.785.941	883.830	322.308	102.301	3.960	**20.165.117**
B	84.968	189.180	5.508	39.737	0	490	**319.883**
C	55.299	110.423	8.097	12.468	0	132	**186.419**
D	131.980	93.750	3.305	9.666	0	68	**238.769**
E	230.616	109.788	8.408	5.147	0	249	**354.208**
Total	**12.569.640**	**7.289.082**	**909.148**	**389.326**	**102.301**	**4.899**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e interbancarios	Microcrédito	Total
A	11.354.255	6.602.387	795.553	317.283	17.232	4.946	**19.091.656**
B	76.094	65.668	8.220	16.300	0	14	**166.296**
C	56.377	84.830	6.995	8.422	0	20	**156.644**
D	133.552	94.729	2.608	7.552	0	38	**238.479**
E	252.422	173.222	5.622	1.753	0	202	**433.221**
Total	**11.872.700**	**7.020.836**	**818.998**	**351.310**	**17.232**	**5.220**	**20.086.296**

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 derivativos 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.638.983	341.277	0	**1.980.260**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	20.547	0	**20.547**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	137.172	0	**137.172**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	107	0	**107**	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	25.502	0	**25.502**	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva (3)	640	0	191.601	**192.241**	Varias Técnicas (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**1.639.623**	**524.605**	**191.601**	**2.355.829**		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	28.850	0	**28.850**	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**28.850**	**0**	**28.850**		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos.

(2) 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.

(3) 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.

31 de diciembre de 2019

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.020.079	879.510	0	**1.899.589**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	10.100	0	**10.100**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	93.280	0	**93.280**	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	201	0	**201**	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	16.808	0	**16.808**	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva (3)	693	0	187.073	**187.766**	Varias Técnicas (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**1.020.772**	**999.899**	**187.073**	**2.207.744**		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	16.258	0	**16.258**	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**16.258**	**0**	**16.258**		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos.

(2) 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.

(3) 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.

El Banco no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 13 de activos tangibles.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 derivativos 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.

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

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

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

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.

2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.

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

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

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

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de valores de Colombia S.A.) 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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2020	Enfoque diciembre 2019
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Valor neto ajustado de los activos	Valor neto ajustado de los activos
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingreso	Ingreso

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2020	Enfoque diciembre 2019
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Río Grande S.A.	Ingreso	Ingreso
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso

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 2020

	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	**Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	64.293,00	60.957,00
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	67.932,00	59.592,00
	Tasas de descuento	+/- 50PB	65.657,00	59.743,00
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	18,34	16,54
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30 PB	17,98	16,9
	Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	5.364,35	4.916,37
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	5.651,52	4.835,96
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	Ingresos	+/- 1%	32.146,92	31.432,55
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	34.290,05	29.646,61
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	8,41	7,3
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1%	8,06	7,66
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,06	7,66
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/- 1%	74.295,11	71.080,42
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	75.366,67	70.008,85
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	68,62	58,45

	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	**Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	66,71	60,99
	Tasas de descuento	+/- 50PB	65,44	61,63
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,3	98,66
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	109,4	96,66
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	107,4	97,88
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	20.729,40	16.219,60
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.008,44	17.204,30
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	19.499,86	17.533,09

	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	+ / - 1 x	315.766,88	239.723,96
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	997.456,61	722.138,09

	Valor Neto Ajustado de los Activos			
Entidad	**Métodos y Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,97	0,69

31 de diciembre de 2019

	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	**Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	60.805,42	57.924,36
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	64.293,01	55.346,58
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	62.625,03	56.408,02
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	18,34	16,54
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30 PB	17,98	16,9
	Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	**Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	5.364,35	4.916,37
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	5.651,52	4.835,96
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	Ingresos	+/- 1%	32.146,92	31.432,55
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	34.290,05	29.646,61
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	8,41	7,3
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1%	8,06	7,66
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,06	7,66
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/- 1%	74.295,11	71.080,42
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	75.366,67	70.008,85
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	68,62	58,45
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	66,71	60,99
	Tasas de descuento	+/- 50PB	65,44	61,63
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	107,18	97,77
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 10% del gradiente	105,19	99,76
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	108,29	97,11
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	23.405,14	18.471,17
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	22.678,75	19.518,13
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	22.108,32	19.869,01

	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	+ / - 1 x	315.766,88	239.723,96
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	997.456,61	722.138,09

	Valor Neto Ajustado de los Activos			
Entidad	**Métodos y Variables**	**Variación**	**Impacto favorable**	**Impacto desfavorable**
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,97	0,69

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

Métodos y Variables	**Rango usado para la valoración**	
	30 de septiembre de 2020	**31 de diciembre de 2019**
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	8,86% - 18,78%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,20%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	12,97% - 14,29%	0,5% / -0,5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

Al 31 de marzo de 2020 la Desarrolladora Zonas Francas realiza la escisión parcial con el objetivo de reorganizar la composición accionaria de las sociedades teniendo en cuenta que los objetos sociales no son excluyentes entre sí.

- Escindente: La Desarrolladora de Zonas Francas S.A ha resuelto escindirse en tres partes patrimoniales.

- Beneficiarias: Las sociedades Construcciones en Zonas Francas S.A.S. y Proinversiones ZFB S.A.S han determinado participar absorbiendo cada una de ella una de las tres partes patrimoniales.

Teniendo en cuenta que antes de la escisión Desarrolladora Zonas Francas era la única accionista de Construcciones en Zonas Francas y Proinversiones ZFB y al 31 de diciembre de 2019 se tiene la inversión en Desarrolladora Zona Francas se realiza la escisión del costo y su valoración así:

		Valor Patrimonio	%	Valor razonable Total	Costo	Valoración	No. Acciones
ANTES	Desarrolladora Zona Franca	229.251	100%	4.604	430	4.175	585.799.487
DESPUES	Desarrolladora Zona Franca	210.165	92%	4.221	394	3.827	536.616.299
	Proinversiones ZFB S.A.S	16.247	7%	326	31	296	96.462.665
	Constructores en Zonas Francas S.A.S	2.839	1%	57	5	52	36.827.658
	Total	**229.251**	**100%**	**4.604**	**430**	**4.175**	**669.906.622**

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es de $1.356 y $17.499 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 2020 y 31 de diciembre de 2019

	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**

30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**157.796**
Ajuste de valoración con efecto en ORI	17.499
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	3.472
Adiciones	198.245
Redenciones	(197.733)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**179.279**

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 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	1.061.310	151	917.616	0	**917.767**
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.154.058	0	0	25.690.815	**25.690.815**
Total activo no registrados a valor razonable	**21.215.368**	**151**	**917.616**	**25.690.815**	**26.608582**
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	11.826.446	0	11.826.446	0	**11.826.446**
Certificados de depósito a término (1)	8.372.032	0	8.570.192	0	**8.570.192**
Fondos Interbancarios y overnight	200.903	0	200.903	0	**200.903**
Créditos de bancos y otros	387.493	0	387.493	0	**387.493**
Títulos de inversión en circulación (1)	1.652.225	0	1.753.158	0	**1.753.158**
Obligaciones con entidades de redescuento	454.426	0	454.426	0	**454.426**
Total pasivo no registrados a valor razonable	**22.893.525**	**0**	**23.192.618**	**0**	**23.192.618**

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

31 de diciembre de 2019

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	540.361	0	532.037	0	**532.037**
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	18.992.860	0	0	23.769.124	**23.769.124**
Total activo no registrados a valor razonable	**19.533.221**	**0**	**532.037**	**23.769.124**	**24.301.161**

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	9.429.858	0	9.429.858	0	**9.429.858**
Certificados de depósito a término (1)	7.573.260	0	7.658.404	0	**7.658.404**
Fondos Interbancarios y overnight	1.409.629	0	1.409.629	0	**1.409.629**
Créditos de bancos y otros	391.972	0	391.972	0	**391.972**
Títulos de inversión en circulación (1)	1.753.896	0	1.790.237	0	**1.790.237**
Obligaciones con entidades de redescuento	347.466	0	347.466	0	**347.466**
Total pasivo no registrados a valor razonable	**20.906.081**	**0**	**21.027.566**	**0**	**21.027.566**

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

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

Supuestos de Proyección

Técnicas de valoración	Principales datos de entrada	Principales cambios desde la última valoración
Flujo de caja descontado	Ingresos netos	8,86% - 18,78%
	Crecimiento en valores residuales después de cinco años	3,20%
	Tasas de interés de descuento de *equity*	12,97% - 14,29%
	Tasas de interés de descuento	11,92% - 13,29%
Método de múltiplos	EBITDA número de veces	No hay cambios
Valor neto ajustados de los activos	Variable más relevante en el activo	No hay cambios

Supuestos Macroeconómicos

Indicadores	Entre 2020 y 2024		Fuente
	A 31 de diciembre de 2019	A 30 de septiembre de 2020	
Económicos			
Crecimiento PIB	Entre 3,20% y 3,5%	Entre -6,30% y 3,20%	LatinFocus
TRM (FdA)	Entre $3,357 y $3,376	Entre $3,707 y $3,489	LatinFocus
DTF - 90 días E.A. (FdA)	Entre 4,60% y 4,80%	Entre 2,24% y 4,57%	LatinFocus
Inflación Colombia	Entre 3,10% y 3,30%	Entre 2,0% y 3,40%	LatinFocus
Inflación USA	Entre 2,20% y 2,40%	Entre 1,10% y 2,00%	Bloomberg
Tasa de descuento			
Tasa libre de riesgo	Entre 1,93% y 2,15%	Entre 0,76% y 1,53%	Bloomberg, US, Bonds 10Y
Prima de Mercado	6,40%	Entre 6,25% y 6,38%	Damodaran
Riesgo País	1,60%	2,19%	Bloomberg, CDS COL 10 Years
Tributarios			
Renta	Entre 30% y 32%	Entre 20% y 32%	Legislación vigente
Sobretasa	Entre 0,00% y 4,00%	Entre 0,00% y 4,00%	Legislación vigente

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
En pesos colombianos		
Caja(1)	862.016	1.065.443
En el Banco de la República de Colombia	199.226	175.587
Banco y otras entidades financieras a la vista	98	4.454
Canje	242	324
Administración de liquidez (CDT´s inferiores a 30 días de redención) (2)	0	29.334
Total	**1.061.582**	**1.275.142**
En moneda extranjera		
Caja	1.080	1.455
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	261.760	42.100
Total	**262.840**	**43.555**
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**1.324.422**	**1.318.697**

(1) La variación corresponde a que en diciembre se hace necesario reservar más efectivo en los cajeros automáticos.

(2) La variación corresponde a que a 30 de septiembre no hubo CDT´s menores a 30 días, por lo cual no se realizó ninguna reclasificación.

(3) La variación corresponde a la provisión de efectivo en Citibank por el cubrimiento de cartas de crédito y en el Well Fargo para operaciones de interbancarios

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

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Grado de inversión		**461.326**	**251.799**
Banco Central	BBB-	199.226	175.587
Entidades financieras	AAA	262.100	76.212
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	**863.096**	**1.066.898**
Total		**1.324.422**	**1.318.697**

* 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 $1.061.318 al 30 de septiembre de 2020 y $1.241.027 al 31 de diciembre de 2019

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 2020 (*)	31 de diciembre de 2019
Depósitos en cuentas corrientes	8%	11%
Depósitos de ahorros	8%	11%
Depósitos y exigibilidades	8%	11%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	3,50%	4,5%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	3,50%	4,5%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	4,5%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

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

Al 30 de septiembre de 2020 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de $938.243 y $1.027.411, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al $125.974 y $152.717, respectivamente.

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5% y 4,5%	125.974	152.717
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8% y 11%	938.243	1.027.411
Encaje exigibilidades de 8% y 11%	11.397	16.626
Total Encaje	**1.075.614**	**1.196.754**

Al 30 de septiembre de 2020, existen partidas por conciliar por valor de 370, correspondientes a $290 por cierre de oficinas y $80 con el Banco de Republica; las cuales fueron ajustadas entre los días 1 y 5 octubre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprendían:

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	5.757	5.742
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	20.547	10.100
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	137.172	93.280
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	107	201
Subtotal títulos de deuda	**163.583**	**109.323**
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	88.652	85.480
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	**252.235**	**194.803**
Contratos forward de negocios	25.502	16.807
Operaciones de contado	0	1
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	**277.737**	**211.611**

(1) La variación corresponde al incremento de TES negociables con el fin de aprovechar las condiciones del mercado.

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

30 de septiembre 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	1.907.255	67.267	(19)	**1.974.503**
Subtotal	**1.907.255**	**67.267**	**(19)**	**1.974.503**
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.317	69.288	(116)	**103.489**
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	157	0	(58)	**99**

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Subtotal	**34.474**	**69.288**	**(174)**	**103.588**
Total activos financieros disponibles para la venta	**1.941.729**	**136.555**	**(193)**	**2.078.091**

31 de diciembre de 2019

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	1.848.152	45.695	0	**1.893.847**
Subtotal	**1.848.152**	**45.695**	**0**	**1.893.847**
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.318	67.932	(111)	**102.139**
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	130	17	0	**147**
Subtotal	**34.448**	**67.949**	**(111)**	**102.286**
Total activos financieros disponibles para la venta	**1.882.600**	**113.644**	**(111)**	**1.996.133**

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

Entidad	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
ACH Colombia S.A.	41.185	38.991
Credibanco S.A.	37.523	37.523
Redeban Multicolor S.A.	6.290	7.129
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	5.806	5.806
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.221	4.604
Zona Franca de Bogotá S.A.	2.926	2.926
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	1.875	1.875
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	1.390	1.390
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	547	547
Bolsa de Valores de Colombia	541	546
Proinversiones Zonas Francas S.A.S. (1)	326	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	301	301
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	262	262

Entidad	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	239	239
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	99	147
Construcciones Zonas Francas S.A.S. (1)	57	0
Total	**103.588**	**102.286**

(1) La variación corresponde a escisión parcial de Desarrolladora Zonas Francas (ver nota 5 – estimación de los valores razonables).

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Entidad	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(394)	(430)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(40)	(40)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S	(31)	0
Construcciones Zonas Francas S.A.S	(5)	0
Sociedad Portuaria Rio Grande S.A.	(5)	(5)
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	(2)	(2)
Total	**(698)**	**(698)**

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	524.840	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	536.470	540.361
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**1.061.310**	**540.361**

(1) De acuerdo con la estrategia definida por la Tesorería del Banco, se mantienen los TES al vencimiento adquiridos en el mes de marzo de 2020.

(2) El Banco realizó una inversión obligatoria en Títulos de solidaridad (TDS) por valor de $304.525, como se detalla en la nota 29 – Otros asuntos – COVID-19.

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

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas 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 otros bancos:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	203.588	1.047.078
Total	**203.588**	**1.047.078**

(1) La variación corresponde a la disminución en operaciones de mercado monetario puesto que, en diciembre de 2019 el banco tenía repos pasivos, por los cuales los títulos en garantía se dejan en esta cuenta, al no tener repos, el valor de las garantías disminuye por ende la cuenta también.

Al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019, se recibieron dividendos de instrumentos financieros por valor de $1.785, $3.945 y $2.573, 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 para negociables, disponibles para la venta, hasta el vencimiento y derivados:

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB-	2.593.752	1.979.327
Grado de inversión	AAA	694.296	649.684
Especulativo	AAA	66.686	16.955
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	61.706	101.441
Total		**3.416.440**	**2.747.407**

(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 2020	31 de diciembre de 2019
Menos de 1 año	1.616.182	751.093
Entre más de 1 año y 5 años	1.697.368	1.666.420
Entre más de 5 y 10 años (1)	0	227.743
Sin plazo	102.890	102.151
Total	**3.416.440**	**2.747.407**

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

Al corte del 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

Según los análisis realizados para las inversiones en renta fija no se presentaron impactos materiales que revelar, en cuanto a las inversiones en renta variable, los impactos de las mismas se detallan en la nota 29 - Otros asuntos – COVID-19.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS

1. Cartera de créditos por portafolio

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Libranzas	12.008.707	11.379.784
Préstamos ordinarios	6.040.356	6.100.296
Préstamos con recursos de otras entidades	1.081.509	773.271
Carta hipotecaria para vivienda	754.800	685.485
Tarjetas de crédito	361.648	326.186
Bienes inmuebles dados en leasing	300.408	270.244
Otros *	224.457	194.006
Créditos a empleados	157.195	146.779
Reintegros anticipados	126.560	93.068
Repos e Interbancarios	102.301	17.232
Bienes muebles dados en leasing	83.370	79.420
Cartas de crédito cubiertas	15.354	12.399
Microcréditos	4.812	5.139
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	2.919	2.987
Total cartera de créditos bruta	**21.264.396**	**20.086.296**
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.110.338)	(1.093.436)
Total cartera de créditos neta	**20.154.058**	**18.992.860**

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otros intereses	216.242	188.185
Otros cuentas por cobrar	8.215	5.821
Total prestamos ordinarios y otros	**224.457**	**194.006**

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 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**
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)**

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(632.778)**	**(299.506)**	**(21.251)**	**(14.722)**	**(652)**	**(968.909)**
Castigos del período	58.633	23.837	222	452	440	**83.584**
Provisión del período	(380.781)	(167.125)	(5.492)	(4.032)	(414)	**(557.844)**
Recuperación de provisiones	258.435	76.230	3.081	4.166	347	**342.259**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(696.491)**	**(366.564)**	**(23.440)**	**(14.136)**	**(279)**	**(1.100.910)**

3. Cartera de créditos período de maduración

30 de septiembre de 2020

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	99.329	773.331	1.584.230	10.112.750	**12.569.640**
Comercial	1.999.855	2.317.560	1.264.995	1.706.672	**7.289.082**
Vivienda	672	2.320	7.786	898.370	**909.148**
Leasing financiero	6.837	67.179	51.997	263.313	**389.326**
Microcrédito	1.565	3.146	188	0	**4.899**
Repos e Interbancarios	102.301	0	0	0	**102.301**
Total cartera de créditos bruta	**2.210.559**	**3.163.536**	**2.909.196**	**12.981.105**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	90.622	782.726	1.591.110	9.408.242	**11.872.700**
Comercial	2.137.901	1.599.587	1.395.193	1.888.155	**7.020.836**
Vivienda	851	2.170	7.582	808.395	**818.998**
Leasing Financiero	10.826	45.741	35.764	258.979	**351.310**
Microcrédito	1.515	3.511	194	0	**5.220**
Repos e Interbancarios	0	0	0	17.232	**17.232**
Total cartera de créditos bruta	**2.241.715**	**2.433.735**	**3.029.843**	**12.381.003**	**20.086.296**

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 2020

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	12.569.640	0	**12.569.640**
Comercial	6.839.682	449.400	**7.289.082**
Vivienda	909.148	0	**909.148**
Leasing Financiero	389.326	0	**389.326**
Microcrédito	4.899	0	**4.899**
Repos e Interbancarios	34	102.267	**102.301**
Total cartera de créditos bruta	**20.712.729**	**551.667**	**21.264.396**

31 de diciembre de 2019

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	11.872.700	0	**11.872.700**
Comercial	6.680.140	340.696	**7.020.836**
Vivienda	818.998	0	**818.998**
Leasing Financiero	351.310	0	**351.310**
Microcrédito	5.220	0	**5.220**
Repos e Interbancarios	17.232	0	**17.232**
Total cartera de créditos bruta	**19.745.600**	**340.696**	**20.086.296**

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	390.436	352.541
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros ,etc.,)	(465)	(238)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	**389.971**	**352.303**
Menos ingresos financieros no realizados	(645)	(993)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	**389.326**	**351.310**
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	**(17.380)**	**(12.953)**

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, por maduración:

30 de septiembre de 2020

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	6.896	6.896
Entre 1 y 5 años	124.373	124.373
Más de 5 años	258.702	258.057
Total	**389.971**	**389.326**

31 de diciembre de 2019

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	29.154	28.161
Entre 1 y 5 años	87.790	87.790
Más de 5 años	235.359	235.359
Total	**352.303**	**351.310**

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (1)	112.271	24.857
Cuentas abandonadas ICETEX	85.511	69.297

Detalle	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Donaciones	15.700	13.200
Gastos pagados por anticipado	10.840	9.189
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	8.528	7.899
Anticipo de contrato proveedores (2)	7.197	1.704
Otros moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Dividendos (3)	5.408	991
Comisiones (4)	5.279	1.125
Otros *	5.006	9.567
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Promitentes vendedores (5)	4.113	2.196
Corresponsales no bancarios	3.838	4.240
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (6)	3.702	0
Cuentas por cobrar incapacidad	1.342	1.045
Cajeros automáticos ATH (7)	1.288	15.307
Impuesto Predial (8)	897	0
Reclamaciones	554	570
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional (9)	0	1.752
Total bruto otras cuentas por cobrar	**281.302**	**172.767**
Provisión de otras cuentas por cobrar	**(15.703)**	**(15.351)**
Total neto otras cuentas por cobrar	**265.599**	**157.416**

(1) Corresponde principalmente a las nóminas de las pagadurías: Policía Nacional, Casur, Colpensiones, Mindefensa, Fduprevisora; por aplicación del convenio de libranza.

(2) Corresponde al pago del anticipo por el 10% del contrato mandato, dados a ADL DIGITAL LAB SAS.

(3) El aumento corresponde principalmente a los dividendos decretados y pendientes por recibir del año 2019 de Alpopular S.A., Fiduciaria Popular S.A. y ACH Colombia.

(4) La variación correspondiente al movimiento de comisiones de servicios bancarios y a la compra y venta de moneda extranjera.

(5) La variación correspondiente a la Compra de un local, una oficina y 19 parqueaderos del Edificio Torre Vitro en Bucaramanga.

(6) El movimiento corresponde a los anticipos del impuesto de Industria y Comercio correspondientes a la vigencia fiscal 2020 y el pago Autorretenciones del Impuesto de Industria y Comercio vigencia fiscal 2020

(7) Corresponde a la cancelación contra la compensatoria del convenio de la unidad cartera hipotecaria.

(8) Pago de impuesto predial del año 2019.

(9) La variación correspondiente a las compensaciones de Credibanco canje nacional

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otros	2.460	1.773
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	502	496
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta perdida	370	370
Depósitos	353	353
Otros moneda legal garantías	317	234
Movimiento debito rechazo tarjeta crédito	169	489
Gastos de viaje	155	123
Faltantes en caja	134	199
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	115	255
Reclamos a compañías aseguradoras	99	15
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Arrendamientos	49	320
Faltantes en canje	39	26
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	24	329
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	16	18
Cuentas por cobrar reclamos tarjeta habientes (1)	11	2.618
Empleados celular/parqueadero	8	7
Movimiento pendiente aplicación tarjeta crédito (2)	1	1.758
Total Otros	**5.006**	**9.567**

(1) El 2 de enero de 2020, se recibe pago de CREDIBANCO S.A. por compensación del 30 diciembre de 2019.

(2) La variación corresponde principalmente al movimiento aplicación diaria Credibanco, por compensación en transacciones de tarjetas débito y crédito.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de septiembre de 2019
Saldo al comienzo del período	**(15.351)**	**(15.517)**	**(15.517)**
Deterioro cargado a resultados	(364)	(508)	(843)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	13	674	670
Saldo al final del período	**(15.703)**	**(15.351)**	**(15.690)**

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Subsidiarias	119.760	119.815
Asociadas	540.265	485.253
Negocios conjuntos	1.360	1.271
Total	**661.385**	**606.339**

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al final del período 30 de junio de 2020	**117.741**	**513.274**	**1.353**	**632.368**
Participación en los resultados del trimestre	2.019	21.121	7	**23.147**
Participación en otros resultados integrales	0	3.850	0	**3.850**
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 final del período 30 de junio de 2019	**118.661**	**443.058**	**1.044**	**562.763**
Participación en los resultados del trimestre	(216)	18.407	54	**18.245**
Participación en otros resultados integrales	411	4.817	0	**5.228**
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	0	1.212	0	**1.212**
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2019	**118.856**	**467.494**	**1.098**	**587.448**
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	**119.815**	**485.253**	**1.271**	**606.339**
Participación en los resultados del período	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 (1)	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 2018	**123.773**	**395.242**	**1.047**	**520.062**
Participación en los resultados del período	3.051	59.549	51	**62.651**
Participación en otros resultados integrales	(806)	11.491	0	**10.685**
Dividendos decretados y recibidos	(6.686)	0	0	**(6.686)**
Liquidación Inca	1.412	0	0	**1.412**
Realización ORI por liquidación de Inca	(1.888)	0	0	**(1.888)**
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas (1)	0	1.212	0	**1.212**

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2019	**118.856**	**467.494**	**1.098**	**587.448**

(1) En el corte de septiembre de 2020 y 2019, la entidad Aval Soluciones Digitales realizó capitalización de acciones, por lo tanto, Banco Popular como inversionista adquirió acciones en la misma proporción de su participación.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	Subsidiarias	
	Fiduciaria Popular S.A.	**Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.**
Valor en libros	52.741	67.019
% de participación	94,85%	71,10%

31 de diciembre de 2019

	Subsidiarias	
	Fiduciaria Popular S.A.	**Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.**
Valor en libros	51.256	68.559
% de participación	94,85%	71,10%

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las inversiones en subsidiarias:

30 de septiembre de 2020

	Subsidiarias	
	Fiduciaria Popular S.A.	**Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.**
Activo corriente	56.860	137.487
Activo no corriente	6.149	28.127
Pasivo corriente	6.297	69.020
Pasivo no corriente	1.105	2.329
Ingresos de actividades ordinarias	30.446	52.263
El resultado del periodo de operaciones continuadas	2.733	1.806
Otro resultado integral	0	16.743
Resultado integral Total	2.733	18.549

	Subsidiarias	
	Fiduciaria Popular S.A.	**Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.**
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.352	3.832
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	0	7.649
Gasto por depreciación y amortización	920	7.958
Ingresos por intereses	184	91
Gastos por intereses	24	2.625
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	302	82

31 de diciembre de 2019

	Subsidiarias	
	Fiduciaria Popular S.A.	**Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.**
Activo corriente	54.023	142.386
Activo no corriente	6.112	26.771
Pasivo corriente	5.023	70.101
Pasivo no corriente	1.071	2.626
Ingresos de actividades ordinarias	32.494	76.680
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.220	3.157
Otro resultado integral	0	16.743
Resultado integral Total	1.220	19.900
Efectivo y equivalentes de efectivo	13.146	2.526
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	0	8.935
Gasto por depreciación y amortización	1.217	11.373
Ingresos por intereses	477	0
Gastos por intereses	19	4.140
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	415	1.847

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de $3.931 de los cuales se recibieron $1.412. Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de $6.686 de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	A Toda Hora S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	Corficolombiana
Valor en libros	2.297	9.165	3.585	525.218
% de participación	20,00%	25,79%	20,20%	5,10%

31 de diciembre de 2019

	A Toda Hora S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	Corficolombiana
Valor en libros	2.101	8.163	2.480	472.509
% de participación	20,00%	25,79%	20,20%	4,98%

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las inversiones en asociadas:

30 de septiembre de 2020

	A Toda Hora S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	Corficolombiana
Dividendos Recibidos	0	0	0	74.644
Activo corriente	12.744	44.237	6.581	6.223.663
Activo no corriente	0	1.797	13.256	10.316.771
Pasivo corriente	1.261	10.495	2.088	7.847.185
Pasivo no corriente	0	0	0	1.725
Ingresos de actividades ordinarias	9.663	66.766	156	3.442.518
El resultado del periodo de operaciones continuadas	979	3.670	(4.528)	1.051.940
Otro resultado integral	0	1.546	0	343.253
Resultado integral Total	979	5.216	(4.528)	1.395.194
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.495	14.419	5.948	1.359.752
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	0	0	0	6
Gasto por depreciación y amortización	469	852	317	3.423
Ingresos por intereses	61	337	22	119.636

	A Toda Hora S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	Corficolombiana
Gastos por intereses	0	526	0	274.237
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	444	27	14	(1.831)

31 de diciembre de 2019

	A Toda Hora S.A.	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	Corficolombiana
Dividendos Recibidos	0	0	0	71.066
Activo corriente	11.661	33.443	6.563	5.901.281
Activo no corriente	0	1.861	7.253	8.896.731
Pasivo corriente	1.157	3.649	1.538	7.151.759
Pasivo no corriente	0	0	0	1.827
Ingresos de actividades ordinarias	11.994	61.233	309	3.030.591
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.045	2.098	(2.814)	1.566.307
Otro resultado integral	0	1.331	0	136.040
Resultado integral Total	1.045	3.429	(2.814)	1.702.347
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.514	9.384	1.335	1.242.819
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	0	0	0	6
Gasto por depreciación y amortización	644	1.199	34	3.447
Ingresos por intereses	32	319	298	94.146
Gastos por intereses	0	539	0	334.880
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	400	123	345	(7.601)

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020, se recibieron dividendos de compañías asociadas por $38.971 en acciones y al 30 de septiembre de 2019 se recibieron dividendos por $22.830 en acciones.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Negocios Conjuntos	30 de septiembre de 2020 A Toda Hora S.A.	31 de diciembre de 2019 A Toda Hora S.A.
Valor en libros	1.360	1.271
Porcentaje participación	25,00%	25,00%

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las inversiones en negocios conjuntos:

Negocios Conjuntos	30 de septiembre de 2020 A Toda Hora S.A.	31 de diciembre de 2019 A Toda Hora S.A.
Activo corriente	52.256	63.720
Activo no corriente	5	5
Pasivo corriente	46.820	58.639
Ingresos de actividades ordinarias	196.887	246.564
El resultado del periodo de operaciones continuadas	355	899
Resultado integral total	355	899
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.223	8.248
Gasto por depreciación y amortización	5.291	8.404
Ingresos por intereses	170	102
Gastos por intereses	465	781
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	0	988

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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, 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 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:

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

Durante el mes de septiembre de 2020, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	Valor
Ingresos cuota de manejo	5.375
(-) Gastos por originación de tarjetas	(1.707)
(-) Gastos por arriendo locales banca express (incluido IVA)	(1.358)
Utilidad operación conjunta	**2.310**

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 30 de septiembre de 2020):

30 de septiembre de 2020

Entidad	Participación	Pasivos (1)	Ingresos (2)	Gastos (2)	Resultado
EPIK	53%	69	2.453	(1.235)	1.218
Banco Popular	47%	119	2.922	(1.830)	1.092
Total	**100%**	**188**	**5.375**	**(3.065)**	**2.310**

(1) Corresponde al IVA por concepto de arrendamientos (ver notas 19 y 26).

(2) Según acuerdo entre las partes, se aplazó la liquidación de la operación conjunta los meses de agosto y septiembre de 2020 hasta el mes de octubre 2020. Por lo tanto, durante esos meses no se aplica los porcentajes de participación hasta que el comité de gestión de la

operación conjunta apruebe la liquidación de dichos meses. El comité se realizó el 13 de octubre de 2020.

NOTA 12 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

De conformidad con lo dispuesto en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de la mencionada Superintendencia deberán deteriorar el valor de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Costo		
Saldo al inicio del período	**0**	**37**
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	0	(31)
Reclasificaciones	0	(6)
Saldo al final del período	**0**	**0**
Movimiento del deterioro		
Saldo al inicio del período	**0**	**(37)**
Reintegro a ingresos	0	31
Reclasificación a propiedad planta y equipo en uso	0	6
Saldo al final del período	**0**	**0**
Saldo total, neto	**0**	**0**

NOTA 13 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2019	**736.947**	**175.288**	**73.059**	**985.294**
Adición BRP´s restituidos por operaciones cartera de crédito	0	1.208	0	**1.208**
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	1.812	**1.812**

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	804	**804**
Compras	13.743	0	0	**13.743**
Retiros / Ventas (neto)	(18.865)	0	(247)	**(19.112)**
Cambios en el valor razonable	0	(350)	0	**(350)**
Otras reclasificaciones	799	(735)	0	**64**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**732.624**	**175.411**	**75.428**	**983.463**
Saldo al 30 de junio de 2020	**755.466**	**180.170**	**84.562**	**1.020.198**
Adición BRP´s 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 2018	**734.966**	**127.815**	**0**	**862.781**
Reconocimiento Adopción NIIF16	0	0	74.771	**74.771**
Adición BRP´s restituidos por operaciones cartera de crédito	0	48.656	0	**48.656**
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	2.570	**2.570**
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	(804)	**(804)**
Compras	25.721	0	0	**25.721**
Retiros / Ventas (neto)	(28.069)	(1.113)	(1.109)	**(30.291)**
Cambios en el valor razonable	0	53	0	**53**
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	6	0	0	**6**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**732.624**	**175.411**	**75.428**	**983.463**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**739.576**	**176.128**	**78.844**	**994.548**
Adición BRP´s [(1)] 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	39.439	0	0	**39.439**
IVA Productivo	(510)	0	0	**(510)**
Retiros por ventas (neto)	(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 2019	**(245.588)**	**0**	**(6.427)**	**(252.015)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.603)	0	(3.368)	**(11.971)**

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Retiros / Ventas	17.366	0	67	**17.433**
Otras reclasificaciones	(65)	0	0	**(65)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(236.890)**	**0**	**(9.728)**	**(246.618)**
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		296	**1.305**
Otras reclasificaciones	9		0	**9**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**(256.772)**	**0**	**(23.602)**	**(280.374)**
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(235.792)**	**0**	**0**	**(235.792)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(24.465)	0	(9.909)	**(34.374)**
Retiros / Ventas	23.367	0	181	**23.548**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(236.890)**	**0**	**(9.728)**	**(246.618)**
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)**
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 30 de junio de 2019	**(3.457)**	**(104.853)**	**0**	**(108.310)**
Cargo por deterioro del período	(2)	(2.624)	0	**(2.626)**
Recuperación de deterioro	154	93	0	**247**
Retiros / Ventas	(149)	0	0	**(149)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(3.454)**	**(107.384)**	**0**	**(110.838)**
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 2018	**(3.454)**	**(92.299)**	**0**	**(95.753)**
Cargo por deterioro del período	(150)	(16.582)	0	**(16.732)**
Recuperación de deterioro	7	1.497	0	**1.504**
Retiros / Ventas	149	0	0	**149**
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(6)	0	0	**(6)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(3.454)**	**(107.384)**	**0**	**(110.838)**
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 2018	**495.720**	**35.516**	**0**	**531.236**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**492.280**	**68.027**	**65.700**	**626.007**

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
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**

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

a) Propiedades y Equipos para Uso Propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	360.990	(63.662)	0	**297.328**
Terrenos	119.535	0	(2.850)	**116.685**
Equipo informático	174.018	(117.165)	0	**56.853**
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.662	(71.389)	0	**21.273**
Construcciones en curso	20.984	0	0	**20.984**
Mejoras en propiedades ajenas	4.572	(3.149)	0	**1.423**
Vehículos	2.301	(1.393)	(744)	**164**
Equipo de movilización y maquinaria	272	(14)	(258)	**0**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**775.334**	**(256.772)**	**(3.852)**	**514.710**

31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	360.964	(57.650)	0	**303.314**
Terrenos	119.536	0	(2.827)	**116.709**
Equipo informático	146.243	(107.612)	0	**38.631**
Equipo de oficina, enseres y accesorios	89.620	(68.875)	0	**20.745**
Construcciones en curso	16.606	0	0	**16.606**
Mejoras en propiedades ajenas	4.166	(2.889)	0	**1.277**
Vehículos	2.169	(1.349)	(776)	**44**
Equipo de movilización y maquinaria	272	(14)	(258)	**0**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**739.576**	**(238.389)**	**(3.861)**	**497.326**

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor $20.984 al 30 de septiembre de 2020 y $16.606 al 31 de diciembre de 2019 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, cubierta oficina Girón, remodelación de baños Dirección General, cubierta terraza oficina Tumaco, remodelación Oficina Santa Marta, compra de 2 locales y parqueaderos Edif. Torre Atlántica en Barranquilla, compra y adecuaciones nueva sede administrativa Cali 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 2020, en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Cable Plaza, Mamonal, Innovo Plaza Duitama, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de

Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza y Nova Plaza) por valor de $2.850 y al 31 de diciembre de 2019 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 16 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, Barrio Ricaurte, San Juan Plaza, Fontibón y Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza y Nova Plaza) por valor de $2.827. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo periodo de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

b) Propiedades de inversión

30 de septiembre de 2020	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	71.886	45.483	(84.169)	**33.200**
Edificios	49.665	15.181	(37.659)	**27.187**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**121.551**	**60.664**	**(121.828)**	**60.387**

31 de diciembre de 2019	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	68.834	46.433	(78.295)	**36.972**
Edificios	48.525	12.335	(31.454)	**29.406**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**117.359**	**58.768**	**(109.749)**	**66.378**

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2020, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de $20.432 una actualización al valor razonable por $40.124 y provisiones por ($32.098) y al 31 de diciembre de 2019, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de $20.432 una actualización al valor razonable por $39.599 y provisiones por ($31.679). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por rentas	2.167	1.047
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(404)	(253)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(601)	(809)
Neto	**1.162**	**(15)**

El Banco al 30 de septiembre de 2020, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $2.116 y se reconoció un deterioro por ($13.879). Al 30 de septiembre de 2019, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $53 y se reconoció un deterioro por ($16.582), atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En las propiedades de inversión, 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 2020 un aumento de $184.038 y una disminución de $180.394 y al 31 de diciembre de 2019 un aumento de $177.889 y una disminución de $174.367.

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 2020	31 de diciembre de 2019	30 de septiembre de 2019
Saldo al inicio del período	**176.128**	**127.815**	**127.815**
Adición BRP´s restituidos por operaciones cartera de crédito	4.629	48.797	48.656
Retiros / Ventas (neto)	(657)	(1.113)	(1.113)
Cambios en el valor razonable	2.116	629	53
Saldo al final del período	**182.216**	**176.128**	**175.411**

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:

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
• 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, por tipo de propiedad, planta y equipo derecho de uso:

30 de septiembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	75.650	(21.203)	**54.447**
Equipo informático	13.086	(2.399)	**10.687**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**88.736**	**(23.602)**	**65.134**

31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	72.869	(11.943)	**60.926**
Equipo informático	5.975	(1.175)	**4.800**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**78.844**	**(13.118)**	**65.726**

NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo:				
Al 30 de junio de 2019	**4.500**	**61.522**	**118.577**	**184.599**
Adiciones por intangibles en desarrollo no generados internamente en uso	0	3.072	11.214	**14.286**
Retiros - costo	0	(1.734)	0	**(1.734)**
Al 30 de septiembre de 2019	**4.500**	**62.860**	**129.791**	**197.151**
Al 30 de junio de 2020	**4.500**	**90.011**	**161.404**	**255.915**
Activos intangibles en desarrollo no generados internamente	0	0	14.956	**14.956**
Adiciones por intangibles en desarrollo no generados internamente en uso	0	1.999	0	**1.999**
Retiros - costo	0	0	1	**1**
Al 30 de septiembre de 2020	**4.500**	**92.010**	**176.361**	**272.871**

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**4.500**	**56.353**	**98.596**	**159.449**
Adiciones por intangibles en desarrollo no generados internamente en uso	0	8.241	31.195	**39.436**
Retiros - costo	0	(1.734)	0	**(1.734)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**4.500**	**62.860**	**129.791**	**197.151**
Saldo 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 intangibles en desarrollo no generados internamente	0	25.252	259	**25.511**
Retiros - costo	0	(139)	(5)	**(144)**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**4.500**	**92.010**	**176.361**	**272.871**
Amortización:				
Al 30 de junio de 2019	**(525)**	**(29.068)**	**(6.868)**	**(36.461)**
Amortización del período al gasto	(113)	(2.998)	(2.116)	**(5.227)**
Retiros	0	1.734	0	**1.734**
Al 30 de septiembre de 2019	**(638)**	**(30.332)**	**(8.984)**	**(39.954)**
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)**
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(300)**	**(23.364)**	**(4.044)**	**(27.708)**
Amortización del período al gasto	(338)	(8.702)	(4.940)	**(13.980)**
Retiros	0	1.734	0	**1.734**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**(638)**	**(30.332)**	**(8.984)**	**(39.954)**
Saldo 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**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**(1.087)**	**(46.868)**	**(24.731)**	**(72.686)**
Activos intangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**4.200**	**32.989**	**94.552**	**131.741**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**3.750**	**33.554**	**126.542**	**163.846**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**3.862**	**32.528**	**120.807**	**157.197**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**3.413**	**45.142**	**151.630**	**200.185**

La siguiente es la clasificación de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

a) Desarrollos en curso

30 de septiembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	61.259	0	**61.259**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**61.259**	**0**	**61.259**

31 de diciembre de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	63.213	0	**63.213**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**63.213**	**0**	**63.213**

b) Generados internamente en uso

30 de septiembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	31.949	(2.297)	**29.652**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**31.949**	**(2.297)**	**29.652**

31 de diciembre de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	13.749	(651)	**13.098**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**13.749**	**(651)**	**13.098**

c) No generados internamente en uso

30 de septiembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(1.087)	**3.413**
Licencias	92.010	(46.868)	**45.142**
Programas y aplicaciones informáticas	83.153	(22.434)	**60.719**
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**179.663**	**(70.389)**	**109.274**

31 de diciembre de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Marcas comerciales	4.500	(750)	**3.750**
Licencias	66.897	(33.343)	**33.554**
Programas y aplicaciones informáticas	65.041	(14.810)	**50.231**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**136.438**	**(48.903)**	**87.535**

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 2020:

Descripción:	PROYECTO PROGRAMA ADL
Valor:	56.692
Período de amortización restante:	101

NOTA 15 – ACTIVO IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de septiembre de 2020 se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera.

Saldo a 31 de diciembre de 2019	**28.037**
Descuento tributario ICA 2019	3.552
Efecto presentación de declaración de renta	(205)
Anticipo Sobretasa 2020	(12.893)
Saldo corte junio de 2020	**18.491**
Anticipo Sobretasa 2020	12.893
Retenciones y autorretenciones 2020	74.775
Descuento tributario en IVA - AFRP	1.853
Impuesto a cargo pasivo	(88.987)
Saldo activo a 30 de septiembre de 2020	**19.025**

En cuanto al impuesto diferido se presenta un comportamiento para el periodo de nueve meses de 2020 de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2019	**(2.700)**
Deterioro de cartera adicional	29.602
Propiedad, planta y Equipo	(11.641)
Inversiones	(7.895)
Beneficios a empleados	(2.849)
Otros	(3.647)
Saldo a 30 de septiembre de 2020	**870**

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2020	**31 de diciembre de 2019**
Otros activos*	1.713	1.929
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	**1.721**	**1.937**

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Deterioro otros activos	0	(7)
Total	**1.721**	**1.930**

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otros activos (1)	908	1124
Clubes sociales	805	805
Total	**1.713**	**1.929**

(1) La variación corresponde a la compensación de anticipos de facturas del Centro Comercial El Edén.

NOTA 17 – 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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
A la vista		
Cuentas corrientes	1.237.372	1.101.749
Cuentas de ahorro	10.583.549	8.314.350
Otros fondos a la vista	5.525	13.759
	11.826.446	**9.429.858**
A plazo		
Certificados de depósito a término	8.372.032	7.573.260
Total Depósitos	**20.198.478**	**17.003.118**
Por moneda		
En pesos colombianos	20.193.932	16.996.778
En dólares americanos	4.546	6.340
Total Depósitos por Moneda	**20.198.478**	**17.003.118**

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

Año	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
2020	1.715.596	5.104.678
2021	4.217.632	1.586.700
Posterior al 2022	2.438.804	881.882
Total	**8.372.032**	**7.573.260**

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

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,07	0,15	0,04	0,15
Cuenta de ahorro	1,94	3,40	3,23	3,46
Certificados de depósito a término	4,62	5,40	5,24	5,40

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

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
Sector	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	4.169.950	20	3.111.122	18
Municipios y Departamentos Colombianos	2.420.748	12	1.553.849	9
Empresas e Individuos	13.473.512	67	12.229.576	72
Otros	134.268	1	108.571	1
Total	**20.198.478**	**100**	**17.003.118**	**100**

Al 30 de septiembre de 2020 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de $12.046.422 (al 31 de diciembre de 2019 por $10.217.016).

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de $529.113 y $532.627, respectivamente.

NOTA 18 – 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	200.010	1.029.238
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	374.375
Bancos y corresponsales	893	6.016
Total Fondos interbancarios (1)	**200.903**	**1.409.629**
Créditos de bancos y otros		
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior	313.124	321.062
Aceptaciones bancarias emitidas	5.774	2.978
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	**318.898**	**324.040**
Total obligaciones financieras de corto plazo	**519.801**	**1.733.669**

(1) Al 30 de septiembre el Banco realizo menos operaciones repos pasivas y al 31 de diciembre de 2019 se tenían repos pasivos, por los cuales los títulos en garantía se dejan en esta cuenta, al no tener repos, el valor de las garantías disminuye por ende la cuenta también.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones simultaneas y repos por valor de $200.010 y $1.029.238 estaban garantizadas con inversiones por valor de $203.588 y $1.047.078 y respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 las simultáneas generaron intereses por $5.755 y $3.631 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 2020

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	1,75	3,50	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	1,23	3,33

31 de diciembre de 2019

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	4,10	4,25	0,85	2,60
Bancos corresponsales	0,00	0,00	2,41	3,11

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A	SÉPTIMA	26/02/2013	0	124.043	26/02/2020	IPC+3,14
	DÉCIMA	17/02/2015	0	102.763	17/02/2020	IPC+2,90
	UNDÉCIMA	14/02/2017	0	173.044	14/02/2020	TFIJA+7,34
	DOCE	12/09/2017	0	200.307	12/09/2020	TFIJA+6,62
	DOCE	12/09/2017	103.809	103.934	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	08/05/2018	112.432	112.432	08/05/2021	TFIJA+6,17
	TRECE	08/05/2018	98.330	98.330	08/05/2023	TFIJA+6,68
	TRECE	08/05/2018	183.503	184.004	08/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	203.713	203.713	13/02/2022	TFIJA+6,33
	CATORCE	13/02/2019	146.087	146.086	13/02/2024	FIJA + 6,84
	QUINCE	04/02/2020	159.859	0	04/02/2023	FIJA + 5,88
	QUINCE	04/02/2020	219.607	0	04/02/2025	FIJA + 6,12
	QUINCE	04/02/2020	120.163	0	04/02/2027	FIJA + 6,29

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.787	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	146.935	147.454	12/10/2026	IPC+4,13
Total			**1.652.225**	**1.753.896**		

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 2020 como se muestra a continuación:

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 período	**68.594**
Total obligaciones financieras de largo plazo	**1.720.819**

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 a la NIIF 16 arrendamientos, 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	14	4,03%	120

31 de diciembre de 2019

Adopción IFRS 16	74.771
Saldo al 01 de enero de 2019	**74.771**
Arrendamiento financiero	2.570
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	(804)
Contratos dados de baja derechos de uso	(928)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(8.094)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(3.428)
Intereses causados arrendamiento financiero	3.482
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**67.569**
Arrendamiento financiero	3.203
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	382
Contratos dados de baja derechos de uso	(133)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(3.087)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	8.061
Intereses causados arrendamiento financiero	(8.063)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**67.932**
Total obligaciones financieras de largo plazo	**1.821.828**

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

Año	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
2019	299	299
2020	369	601.494
2021	113.327	113.653
2022	317.228	320.190
2023	617.262	451.720
Posterior al 2023	672.334	334.472
Total	**1.720.819**	**1.821.828**

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - "Bancóldex"	0,35% - 8,52%	33.167	13.654
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "Finagro"	0,00% - 6,15%	12.246	11.318
Financiera de Desarrollo Territorial - "Findeter"	0,00% - 5,29%	301.189	280.212
Total		**346.602**	**305.184**
Moneda Extranjera			
Bancóldex (1)	0,35% - 8,52%	107.824	42.282
Total		**454.426**	**347.466**

(1) El aumento corresponde a las colocaciones, cancelaciones, pagos y movimiento de intereses durante la vigencia del año 2020.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de $454.426 y $347.466 respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorgo dicho préstamo.

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

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Año	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
2020	15.742	45.439
2021	90.192	24.390
2022	17.497	15.550
2023	40.557	14.932
Posterior al 2023	290.438	247.155
Total	**454.426**	**347.466**

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

Año	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX "	1.182	333
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO "	108	64
Financiera de Desarrollo Territorial -" FINDETER"	476	977
Total	**1.766**	**1.374**

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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

NOTA 19 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Proveedores y cuentas por pagar (1)	115.215	143.227
Dividendos y excedentes (2)	88.468	46.864
Cuentas por pagar diversas otras	35.461	36.012
Cheques de gerencia	31.413	40.154
Impuestos, retenciones y aportes laborales	28.139	25.620
Seguros y prima de seguros (3)	14.884	24.570
Depósitos especiales embargos a clientes (4)	13.919	867
Intereses CDT vencidos	11.232	9.055
Otros*	9.019	5.034
Recaudos realizados (5)	8.878	17.086
Cheques girados no cobrados (6)	6.026	3.369
Sobrante cartera cancelada	5.594	5.076
Comprobantes electrón Credibanco (7)	4.183	9.007
Tarjeta efectiva Visa pagos (8)	4.083	0
Cuentas participación	3.258	2.479
Intereses originados en procesos de reestructuración	2.706	3.421
Contribuciones y afiliaciones	2.425	2.050
Sobrantes de caja y canje	2.237	3.095
Contribuciones sobre las transacciones	1.840	1.608
Rechazo visa pagos	1.828	1.512

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Compra de cartera tarjeta de crédito	1.670	1.979
Honorarios abogados	1.121	1.212
Impuesto a las Ventas por pagar (9)	1.013	1.777
Servicios de recaudo	292	120
Aplicación tarjeta de crédito (10)	290	1.416
Cuentas canceladas	201	123
Programas de fidelización	148	148
Promitentes compradores	104	277
Pasivos no financieros	91	91
Comisiones y honorarios (11)	4	137
Total	**395.742**	**387.386**

(1) Se efectuaron los correspondientes pagos destacándose principalmente: Seguros de vida Alfa, Lenovo y Outsourcing.

(2) Corresponde principalmente al registro del Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2019 por $148.326 y a Dividendos pagados a Accionistas así: primer trimestre $33.326 segundo trimestre $36.622 y el tercer trimestre 36.774 del año 2020.

(3) Pago a Fogafin cuarto trimestre del 2019.

(4) Reintegro de operaciones embargos clientes.

(5) Pago de impuestos nacionales.

(6) Cheques girados en moneda nacional y moneda extranjera.

(7) Disminución de Credibanco por tarjetas de crédito.

(8) Traslado de cuenta convenio a cuentas monedero (Tarjeta acción social).

(9) Corresponde al IVA por pagar del cuarto bimestre, de los cuales $119 millones pertenecen a la participación del Banco en la operación conjunta con Epik (Ver nota 11).

(10) Corresponde a la disminución en los rediferidos de las tarjetas de crédito.

(11) Corresponde al pago de honorarios leasing.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otros	7.077	3.450
Cuentas por pagar recursos humanos	766	694
Valores pendientes liquidación remates	469	112

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas por pagar diversas martillo	269	345
Depósitos para remate código de barras	168	214
Depósitos virtuales consignación previa remates	145	107
Gastos judiciales	86	97
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	39	15
Total	**9.019**	**5.034**

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 y cesantías e intereses de cesantías a empleados que continúen con régimen laboral anterior al de la Ley 50 de 1990, pensiones de jubilación legales y extralegales y auxilios médicos.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo	63.850	60.515
Beneficios post-empleo	360.307	370.725
Beneficios de largo plazo	77.315	71.801
Total	**501.472**	**503.041**

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 15 y 180 días).

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	30 de septiembre de 2020	**31 de diciembre de 2019**	**30 de septiembre de 2020**	**31 de diciembre de 2019**
Saldo al comienzo del período	**370.725**	**333.886**	**71.801**	**62.739**
Costos incurridos durante el período	767	1.107	6.852	8.299
Costos de interés	15.744	23.374	2.582	3.744
	387.236	**358.367**	**81.235**	**74.782**
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones demográficas	0	6.063	0	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras	(5.392)	40.016	3.105	5.252
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	2.670	1.756	2.672	1.853
	(2.722)	**47.835**	**5.777**	**7.105**
Pagos a los empleados	(24.207)	(35.477)	(9.697)	(10.086)
Saldo al final del período	**360.307**	**370.725**	**77.315**	**71.801**

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 2020	**31 de diciembre de 2019**	**30 de septiembre de 2020**	**31 de diciembre de 2019**
Tasa de descuento	6,07%	5,94%	4,75%	5,25%
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%

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Tasa de rotación de empleados (Entre el año de servicio 1 y 40 para hombres y mujeres la siguiente es la tasa de rotación)	Tabla Rotación SOA 2003	Tabla Rotación SOA 2003	Tabla Rotación SOA 2003	Tabla Rotación SOA 2003

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 2020

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2020	20.587	4.643
2021	18.693	10.407
2022	18.351	10.462
2023	18.451	9.640
2024	18.137	15.834
Años 2025–2029	85.207	55.032

31 de diciembre de 2019

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2020	34.902	12.427
2021	32.952	10.071
2022	33.506	10.753
2023	33.049	7.858
2024	33.487	11.806
Años 2025 – 2029	161.796	50.423

Análisis de Sensibilidad

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

30 de septiembre de 2020

	- 0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	376.460	77.702	346.380	73.460
Tasa de crecimiento de los salarios	30.433	73.088	34.497	78.076
Tasa de crecimiento de las pensiones	0	0	0	0

31 de diciembre de 2019

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	386.495	73.689	356.142	70.014
Tasa de crecimiento de los salarios	30.473	69.653	34.589	74.052
Tasa de crecimiento de las pensiones	323.062	0	354.540	0

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Participantes post empleo	7.441	7.440
Participantes largo plazo	3.049	2.970

NOTA 21 – 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio de 2019	**28.742**	**10.459**	**39.201**
Incremento por nuevas provisiones en el período	883	4	**887**
Incremento de provisiones existentes en el período	1.640	0	**1.640**
Utilizaciones de las provisiones	(1.721)	(32)	**(1.753)**
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.430)	(461)	**(1.891)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**28.114**	**9.970**	**38.084**
Saldo al 30 de junio de 2020	**24.774**	**10.152**	**34.926**
Incremento de provisiones nuevas en el período	471	0	**471**

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
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**
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**33.012**	**11.019**	**44.031**
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.636	91	**1.727**
Incremento de provisiones existentes en el período	5.962	0	**5.962**
Utilizaciones de las provisiones	(8.964)	(679)	**(9.643)**
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(3.532)	(461)	**(3.993)**
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**28.114**	**9.970**	**38.084**
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por $23.052 y $23.169, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a $268 y $227. Véase Nota 23.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de $1.857 y $1.861, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a $219 y $25. Véase Nota 23.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de $10.017 y $10.173 respectivamente.

NOTA 22 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
Total número de acciones ordinarias	7.725.326.503	7.725.326.503
Capital suscrito y pagado	**77.253**	**77.253**

La composición de las reservas apropiadas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Reserva legal	2.349.897	2.162.862
Reserva ocasional	20.500	18.540
Total	**2.370.397**	**2.181.402**

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del

capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. Para el presente período se constituyó una reserva legal al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por $187.035 y $284.430 respectivamente.

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 2019 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por $18.540 y se constituyó reservas ocasionales para donaciones por $20.500.

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 2018 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por $2.500 y se constituyó reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas por $2.841 y $15.700 para donaciones.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo 2020	31 de marzo de 2019	28 de junio de 2018
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	328.580	284.236	0
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	20.500	18.540	33.373
Dividendos pagados en efectivo	$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.	$0,72 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de agosto de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre octubre de 2018 y marzo de 2019.
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	**(148.326)**	**(129.785)**	**(33.373)**

Al 30 de septiembre de 2020 el Banco ha pagado $106.722 en dividendos.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2019.

	30 de septiembre de 2020	**31 de diciembre de 2019**	**30 de septiembre de 2019**
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	**166.408**	**328.580**	**260.842**
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	**21,54**	**42,53**	**33,76**

Al 30 de septiembre de 2020 se reflejan transacciones patrimoniales por $3.408 por adopción por primera vez a NCIF.

NOTA 23 – 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 2020 y 31 de diciembre 2019:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nocional	**Valor razonable**	**Monto nocional**	**Valor razonable**
Garantías	1.121	19	3.824	19
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	452.664	452.664	123.521	123.521
Cartas de créditos no utilizadas	19.433	69	33.034	167
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	595.717	595.717	547.253	547.253
Total	**1.068.935**	**1.048.469**	**707.632**	**670.960**

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos colombianos	1.048.386	673.578
Dólares	20.549	34.054
Total	**1.068.935**	**707.632**

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2020 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de $13.434. 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 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	**15.598**
Compromisos nuevos del período	37.793
Incremento en compromisos	4.177
Disminución en compromisos	(44.134)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2020	**13.434**

30 de septiembre de 2019

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	**21.371**
Incremento o disminución por diferencia en cambio sobre el saldo inicial	932
Compromisos nuevos del período	25.537
Incremento de existentes en el período	293
Disminución en compromisos	(36.746)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2019	**11.387**

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	**252**
Incremento de procesos en el período	421
Disminución en procesos	(186)
Total procesos 30 de septiembre de 2020	**487**

30 de septiembre de 2019

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	**58.082**
Incremento de procesos en el período	136
Disminución en procesos	(54.887)
Total procesos 30 de septiembre de 2019	**3.331**

a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se tenían registradas demandas laborales por $268 y $130 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de septiembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	**227**
Incremento en procesos laborales	174
Disminución en procesos laborales	(133)
Total procesos laborales 30 de septiembre de 2020	**268**

30 de septiembre de 2019

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	**24.277**
Incremento en procesos laborales	121
Disminución en procesos laborales	(24.268)
Total procesos laborales 30 de septiembre 2019	**130**

b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a $219 y disminuyo a $3.201 respectivamente.

30 de septiembre de 2020

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019	**25**
Incremento en procesos civiles	247
Disminución en procesos civiles	(53)
Total procesos civiles 30 de septiembre de 2020	**219**

30 de septiembre de 2019

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	**33.805**
Incremento en procesos civiles	15
Disminución en procesos civiles	(30.619)
Total procesos civiles 30 de septiembre 2019	**3.201**

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 2020 y 2019, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de $410.

NOTA 24 – 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.

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Patrimonio básico ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.349.897	2.162.862
Inversiones efectuadas de otras instituciones financieras	(242.682)	(242.682)

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos intangibles	(200.185)	(163.846)
Impuesto diferido	(869)	0
	2.046.474	**1.896.647**
Patrimonio básico adicional		
Deudas subordinadas	218.700	243.000
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	33.624	22.847
Desvalorización en inversiones disponibles para la venta	(66)	(97)
Valor del deterioro (provisión) general	92.984	9.627
Utilidades del ejercicio en curso	83.204	164.290
Valor de las utilidades (excedentes) obtenidas en el ejercicio anterior	0	4.461
Valorizaciones de activos	16.145	15.730
	444.591	**459.858**
Total Patrimonio Técnico	**2.491.065**	**2.356.505**
Activos ponderados por nivel de riesgo		
Riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan al 20%)	90.488	53.423
Categoría III (Activos con alta seguridad pero con baja liquidez que ponderan al 50%)	511.643	458.555
Categoría IV (Otros activos en riesgo que ponderan al 100%) e Incluye Otras categorías de riesgo de crédito que tienen ponderaciones especiales por riesgo de crédito, de acuerdo con el Decreto 1771 de 2012.	21.432.477	20.316.774
Total riesgo de crédito	**22.034.608**	**20.828.752**
Valor en Riesgo de Mercado (VeR_{RM})	100.615	117.532
VeR_{RM} * 100/9	1.117.946	1.305.911
Total activos ponderados por riesgo	**23.152.554**	**22.134.663**
Índice de riesgo de solvencia básica	8,84%	8,57%
Índice de riesgo de solvencia total	10,76%	10,65%

NOTA 25 – 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 2020 y 2019:

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 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Comisiones en servicios bancarios	29.475	33.416	88.495	96.112
Cuotas de tarjetas de crédito	9.491	11.287	25.441	32.249
Comisiones por giros, cheques y chequeras	372	628	1.078	1.799
Servicios de red de oficinas	100	90	250	271
Total	**39.438**	**45.421**	**115.264**	**130.431**

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 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Servicios bancarios	(10.004)	(9.511)	(26.270)	(25.336)
Otros	(5.027)	(7.839)	(17.077)	(23.600)
Total	**(15.031)**	**(17.350)**	**(43.347)**	**(48.936)**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	**24.407**	**28.071**	**71.917**	**81.495**

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

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de 9 meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Comisión por colocaciones	(3.366)	(5.844)	(12.022)	(17.365)
Comisión otros servicios	(1.329)	(1.173)	(3.674)	(3.699)
Comisión servicios corresponsales no bancarios	(227)	(402)	(874)	(1.043)
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	(93)	(398)	(462)	(1.452)
Comisión otros servicios moneda extranjera	(12)	(22)	(45)	(41)
Total	**(5.027)**	**(7.839)**	**(17.077)**	**(23.600)**

NOTA 26 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	23.147	18.245	57.049	62.651
Ganancia o pérdida neta en venta de inversiones	20.779	30.712	26.982	30.712
Otros Ingresos de operación	3.220	6.780	16.786	16.595
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera (2)	15.941	2.845	7.072	2.812
Dividendos	109	184	4.578	3.640
Ingresos cuota de manejo de la operación conjunta con Epik (ver nota 11)	1.030	0	2.922	0
Ganancia neta en valoración de activos	1.638	(350)	2.116	53
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo	190	306	190	3.639
Total otros ingresos	**66.054**	**58.722**	**117.695**	**120.102**

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

(2) La variación corresponde a la ganancia por realización de activos de la posición propia y por reexpresión de pasivos durante los meses de agosto y septiembre de 2020.

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Salarios y beneficios a empleados (1)	85.597	82.465	259.601	247.235
Seguros (2)	16.254	13.307	46.380	39.696
IVA no descontable	13.685	14.890	42.266	39.302
Outsourcing otros	13.900	12.572	41.298	38.543
Reembolso grupo aval	12.575	12.575	37.726	37.726
Amortización de activos intangibles (3)	9.159	5.227	23.153	13.980
Gravamen a los movimientos financieros – GMF (4)	5.796	6.081	21.965	14.501
Depreciación de activos tangibles	7.129	8.603	21.501	24.465
Servicios de publicidad	5.799	7.611	18.352	20.307
Cuenta en participación ATH	8.590	6.052	17.627	12.172
Contribuciones afiliaciones y transferencias	5.658	5.310	17.133	14.229
Servicios de transporte	5.592	5.177	16.481	15.787
Outsourcing call center	5.289	2.499	15.384	11.425
Servicios temporales	5.997	5.573	15.168	16.188
Outsourcing servicios especializados	4.293	7.700	15.080	19.786
Industria y comercio	5.123	4.949	15.065	15.162
Servicios públicos	5.322	5.320	15.009	14.790

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Mantenimiento y reparaciones	4.837	4.354	14.463	14.181
Pérdidas por deterioro de otros activos	5.988	2.626	12.118	16.732
Honorarios de tecnología	3.290	2.845	12.117	8.805
Arrendamientos	4.734	4.347	11.908	11.887
Depreciación de activos por derecho de uso	3.915	3.368	11.059	9.909
Servicios de aseo y vigilancia	2.884	2.876	8.537	8.585
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	4.146	1.402	7.731	5.787
Asesorías jurídicas	1.788	3.417	6.839	7.976
Procesamiento electrónico de datos	1.842	1.618	5.834	5.561
Servicios de desarrollo software	1.469	1.268	5.648	3.279
Incentivo nomina	2.105	1.664	5.339	5.259
Otros	1.859	2.701	5.001	7.731
Base de datos	1.989	1.521	4.719	3.712
Colaboración empresarial (5)	1.511	0	4.662	0
Cuota administración de edificios	1.193	1.129	3.637	3.384
Impuesto predial	1.046	1.270	3.138	3.007
Útiles y papelería	794	631	3.120	2.754
Adecuación e instalación	1.257	1.204	3.101	3.384
Custodia sistematización y consulta de archivos	909	641	2.687	1.840
Demandas laborales	547	473	2.215	3.264
Honorarios servicios especializados	796	504	2.186	1.035
Sistemas corporativos ATH	614	736	2.100	1.693
Gastos BRP servicios públicos	393	466	1.786	1.779
Pago de bonificaciones	179	722	1.453	4.871
Gastos de viaje	209	1.032	1.369	2.911
Impuestos y tasas (6)	431	14.258	1.259	15.069
Gastos por originación de tarjetas de la operación conjunta con Epik (Ver nota 11)	439	0	1.001	0
Retenciones e impuestos asumidos	299	278	969	579
Apoyo estudiantes SENA	256	259	927	873
Alimentación eventual a empleados	148	271	809	760
Gastos por arriendo locales Banca express de la operación conjunta con Epik (Sin IVA incluido) (Ver nota 11)	364	0	710	0
Baja en activos	0	0	124	0
Indemnizaciones (7)	0	17.692	0	17.692
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	7
Total otros gastos	**267.989**	**281.484**	**787.755**	**769.600**

(1) Para el mes de septiembre se reconoció ajuste beneficios a empleados por concepto de prima legal y por antigüedad, como también de los auxilios educativos generándose un impacto sobre el estado de resultados.

(2) Para el mes de septiembre se presenta incremento en el rubro de seguro de depósito originado principalmente por ajuste del pasivo estimado para el pago a FOGAFIN.

(3) El aumento corresponde a la amortización de programas, aplicaciones informáticas, licencias y franquicias.

(4) La variación corresponde a que el GMF del 2020 estuvo por encima a lo recaudado en el 2019 por la suma de $ 5.089.

(5) El aumento para el año 2020 corresponde a la contabilización de las comisiones por nómina y Libranza de la Policía Nacional, en el año 2019 se manejaba en la cuenta 5115950019.

(6) La disminución corresponde a que el Banco en septiembre de 2019, se acogió al beneficio del artículo 48 de la Ley 1943 de 2018, aumentando el valor del costo fiscal de 78 inmuebles que cumplen con las condiciones previstas en el Artículo 1.5.7.5. Saneamiento de activos del Decreto 874 de 2019 y por los cuales realizó un pago por concepto de Impuesto Complementario de Normalización Tributaria equivalente al 13% del mayor valor de los activos por $13.856 el cual se reconoce a título del impuesto de renta y complementarios como un gasto no deducible.

(7) Corresponde a la indemnización que se hace a los empleados del Banco, en el año 2020 se ha provisionado y contabilizado con una cuenta por pagar, al realizar el pago se cancelan y por ello el saldo es cero.

NOTA 27 – 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 terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 30,35% y para el mismo período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 correspondió el 22,72% con un aumento en la tasa efectiva de 7,63%.

La variación en la tasa se origina principalmente por los siguientes conceptos:

- En el periodo de septiembre 2019 el Banco Popular se acogió al beneficio por saneamiento del costo fiscal de 78 inmuebles, generando un impacto del impuesto diferido pasivo, situación que disminuye la tasa efectiva comparada con el mismo periodo en el 2020 en 7,38%.

Para el periodo trimestral de junio a septiembre de 2019 la tasa efectiva de tributación fue de -1,99%, para el mismo periodo de 2020 se presenta una tasa de 25,21%, la variación de 27,20%, se origina principalmente por el efecto del saneamiento mencionado anteriormente en 41,05% y por otros conceptos detallados de la siguiente manera:

- Una disminución del ingreso no gravado por concepto del método de participación con un impacto en la tasa efectiva del -8,26%.

- Disminución de los gastos no deducibles representados en -3,88% sobre la tasa efectiva, que para el trimestre del 2019 fue impactado por el pago del Impuesto Complementario de Normalización Tributaria por el saneamiento fiscal.

- Finalmente se cuenta con descuentos tributarios por concepto de donaciones e Impuesto de Industria y Comercio el cual representa una disminución frente al mismo periodo del año inmediatamente anterior en la tasa efectiva por -2,15%.

NOTA 28 – PARTES RELACIONADAS

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

a) **Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

b) **Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.

c) **Familiares cercanos a una persona;** son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.

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 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	221
Activos financieros en inversiones	0	0	0	119.760	545.240
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	9.432	1.354	419.576
Cuentas por cobrar	0	0	3	2.519	5.022
Pasivos					
Depósitos	48.445	659	1.188	8.704	423.898
Otros pasivos	69.523	0	2.263	633	33.725

31 de diciembre de 2019

	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	188
Activos financieros en inversiones	0	0	0	119.815	486.524
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	9.585	1.188	497.146
Cuentas por cobrar	0	0	0	895	6.147
Pasivos					
Depósitos	19.770	660	693	14.863	510.690
Otros pasivos	30.416	0	1.491	318	16.183

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, con partes relacionadas, comprenden:

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

30 de septiembre de 2019

	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	492	162	19.095
Gastos financieros	480	13	0	463	5.086
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	166	31.056
Gasto honorarios y comisiones	0	0	309	0	5.619
Otros ingresos operativos	0	0	1	3.109	3.155
Otros gastos	37.726	0	6.343	1.327	105.522

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 2020	31 de septiembre de 2019
Salarios	5.873	5.510
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.092	792
Total	**6.965**	**6.302**

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

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
Garantías de cartera	0	0	41.006	59.864	4.427.322
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	20	274	0	0

31 de diciembre de 2019

	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	27.402	48.606	23.181.544
Cupos de sobregiros	0	0	0	80.000	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	230	1	0

NOTA 29 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de las regiones donde el Banco desarrolla sus operaciones y negocios. Los gobiernos se han visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual con la cual el Banco ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y los gobiernos responden a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por el Banco, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez del Banco, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante lo que resta del ejercicio 2020.

Al 30 de septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los

mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones del Banco y en las de sus clientes**.**

Inversiones de Renta Fija

Para el tercer trimestre del año en curso, se realizaron los respectivos análisis en el portafolio de inversiones de Renta Fija teniendo presente la contingencia y las consecuencias que ello ha traído a la economía nacional, dando como resultado las siguientes conclusiones:

- Las inversiones no se han visto impactadas sustancialmente.
- Las inversiones hasta el vencimiento, son principalmente inversiones obligatorias, las cuales tienen tasa fija y no presentan deterioro.
- Los derivados no presentan impactos por COVID-19, pero se ven afectados por la fluctuación de la TRM, sin embargo, estos títulos poseen cobertura, los cual no significa riesgo por pérdida de la inversión.

De acuerdo al Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, en donde se ordena la emisión de Títulos de Solidaridad – TDS a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de $9.800.000 millones y el artículo 3 del Decreto legislativo 562 de 2020. Teniendo en cuenta lo anteriormente mencionado, el Banco realizó una inversión obligatoria en Títulos de solidaridad (TDS) por valor de $304.525 millones así:

Valor compra	Fecha compra	Fecha emisión	Fecha vto.	Tasa cupón	Tasa nom. vencida	Utilidad/ Perdida	Valor presente
80.000	28/05/2020	28/05/2020	28/05/2021	3,05	AV	7	80.224
80.000	28/05/2020	28/05/2020	28/05/2021	3,05	AV	7	80.224
80.000	28/05/2020	28/05/2020	28/05/2021	3,05	AV	7	80.224
64.525	28/05/2020	28/05/2020	28/05/2021	3,05	AV	7	64.706
304.525						**28**	**305.378**

Inversiones de Renta Variable

Para los instrumentos de patrimonio en donde el Banco tiene participación menor al 20%, al cierre del 30 de junio, el proveedor de precios PRECIA actualizó el valor razonable con los impactos por COVID-19 de ACH y Redeban por contratación directa de la misma entidad de forma semestral.

Al cierre del 30 de septiembre, el proveedor de precios PRECIA actualizó el valor razonable con los impactos por COVID-19 de Credibanco por contratación directa de la misma entidad de forma trimestral.

Teniendo el análisis realizado sobre las inversiones en títulos participativos con participación menor al 20% al 30 de septiembre de 2020, no se prevén impactos materiales por COVID-19 en los estados financieros separados condensados del Banco, toda vez que las inversiones en Credibanco, ACH y Redeban son las más significativas en los instrumentos de patrimonio como se observa en el siguiente resumen:

Entidad	% Part. Sobre el total de las inversiones	30 de septiembre de 2020
ACH Colombia S.A.	39,76%	41.185
Credibanco S.A.	36,22%	37.523
Redeban Multicolor S.A.	6,07%	6.290
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	5,60%	5.806
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4,07%	4.221
Zona Franca de Bogotá S.A.	2,82%	2.926
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	1,81%	1.875
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	1,34%	1.390
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	0,53%	547
Bolsa de Valores de Colombia	0,52%	541
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	0,31%	326
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	0,29%	301
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	0,25%	262
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	0,23%	239
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	0,10%	99
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	0,06%	57
Total	**100%**	**103.588**

Considerando lo anterior el 82,05% de las inversiones del Banco están recogiendo en su precio los impactos por COVID-19, por lo cual no se considera que las demás inversiones generen un impacto material para el Banco cuando se actualice el valor razonable.

Cartera de Créditos y Portafolio

- **Constitución de Deterioro Adicional por Emergencia sanitaria COVID-19 Año 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 026 de la Superintendencia Financiera de Colombia del presente año, que ha generado un menor valor en el gasto de deterioro calculado por los modelos de referencia de la cartera de Consumo y Comercial, se hace necesario constituir dicho deterioro como medida prudencial.

El efecto inducido en el comportamiento de la cartera se observará hasta que termine la vigencia de dichos alivios que fue prolongado con la Circular 022 hasta diciembre del presente año, posteriormente se esperan deterioros mayores en los portafolios dada la crisis actual y el periodo que tome la reactivación económica, lo cual traerá incrementos importantes en el deterioro de la cartera.

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

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

	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación septiembre vs junio	Variación junio vs marzo
Comercial	326.161	380.440	359.891	(54.279)	20.549
Consumo	753.044	695.451	722.878	57.593	(27.427)
Vivienda	30.698	40.897	29.194	(10.199)	11.703
Microcrédito	435	458	314	(23)	144
Repos e Interbancarios	0	0	0	0	0
Total	**1.110.338**	**1.117.246**	**1.112.277**	**(6.908)**	**4.969**

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total del deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020. El impacto por refinamiento de modelos (cartera por altura en mora) se presenta en la nota 4 – Administración y gestión del riesgo.

	30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020	Variación septiembre vs junio	Variación junio vs marzo
Comercial	63.047	26.764	5.419	36.283	21.345
Consumo	168.595	88.050	44.995	80.545	43.055
Vivienda	5.515	15.690	3.987	(10.175)	11.703
Microcrédito	162	167	21	(5)	146
Repos e Interbancarios	0	0	0	0	0
Total	**237.319**	**130.671**	**54.422**	**106.648**	**76.249**

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020 y sus respectivas variaciones.

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 026 de 2020, para el tercer trimestre del 2020 se presenta un incremento por deterioro, reconocido en la cuenta 149830 Provisión General Adicional por $82.227 millones, como se muestra en la siguiente tabla:

	Mayo	Julio	Agosto	Septiembre	Acumulado
Comercial	3.600	17.500	3.500	6.650	**31.250**
Consumo	5.400	26.250	6.000	11.400	**49.050**
Vivienda	0	477	500	950	**1.927**
Total	**9.000**	**44.227**	**10.000**	**19.000**	**82.227**

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 y septiembre de 2020 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:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Cantidad de créditos con alivios otorgados	620	4.108	4.575	61	0	**9.364**

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

En los casos en donde el Banco tiene bienes tomados en arriendo se han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco en su rol de arrendatario, considerando la adecuada contabilización de estas concesiones y analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato, reconoció en el estado de resultados, ganancias por $120 millones correspondiente a 14 contratos.

Beneficios a Empleados

De acuerdo a la emergencia Nacional y a la Cuarentena Obligatoria decretada por el Gobierno Nacional por consecuencia del COVID–19, durante el segundo trimestre del año se tomaron varias medidas laborales en razón al bienestar de los funcionarios del Banco, previniendo así el contagio de los mismos y salvaguardando su salud, medidas basadas en las recomendaciones del Ministerio del Trabajo y evitando golpear la productividad del Banco, estas medidas son las siguientes:

- Trabajo en casa o Teletrabajo
- Jornada flexible
- Vacaciones anticipadas
- Permisos o licencias remuneradas

Para los empleados del Banco que han hecho efectivo el beneficio del préstamo de vivienda y cuyo descuento se realiza por nómina, tuvieron un alivio financiero durante la cuarentena obligatoria, en donde el Banco no realizó dicho descuento y sus salarios no se vieron afectados, dicho incentivo permitió que el Banco no descontará de la nómina de los empleados por concepto de préstamo de vivienda un valor estimado de $8.314 millones a corte de septiembre de 2020.

Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

El Banco reevaluó si bajo la situación actual alguno de los contratos en vigor se ha convertido en un contrato oneroso, teniendo en cuenta que la NIC 37 “Provisión activos contingentes y pasivos contingentes” define como contratos onerosos u obligaciones, los contratos con proveedores o terceros que la entidad no pueda cumplir, contratos de compra para los cuales no habrá beneficio obtenido por la entidad en el momento.

De acuerdo a lo anterior, a la fecha no existen contratos que sean aplicables por arrendamientos (NIIF 16) que pasen a ser onerosos antes de la fecha de comienzo del arrendamiento.

Finalmente, respecto al programa de seguros para las pólizas de bienes propios y vida empleados a partir de julio del presente año fue renovada y en general se mantuvieron las condiciones; sin embargo, para la Póliza de Responsabilidad Civil Extracontractual, se presentó la siguiente exclusión:

“… 39) Esta póliza no cubre daños, lesiones, costos, gastos, pérdidas ni responsabilidades de ningún tipo causados por, o derivados de, relacionadas con o resultantes directa o indirectamente de cualquier enfermedad contagiosa. Ésta exclusión aplica aun cuando las reclamaciones contra el asegurado aleguen negligencia o mala práctica con respecto a:

a. la supervisión, reclutamiento, empleo, formación o vigilancia de otras personas que puedan ser infectadas y puedan transmitir una enfermedad contagiosa;
b. el test o prueba de una enfermedad contagiosa;
c. fallo en la prevención del contagio de una enfermedad contagiosa; o
d. fallo en la comunicación de una enfermedad contagiosa a las autoridades.

A efectos de esta exclusión, enfermedad contagiosa significa cualquier enfermedad infecciosa, incluyendo cualquier virus, bacteria, microorganismo o patógeno que pueda o presumiblemente pueda provocar deterioro físico, dolencias o enfermedades…".

Por otra parte, para el programa de deudores y/o locatarios se realizó todo el proceso de contratación y no se presentan exclusiones, su vigencia es a partir de octubre del presente año. Actualmente nos encontramos en proceso de renovación para la póliza global bancaria que vence en diciembre de 2020.

Deterioro del valor de los activos – Propiedades, planta y equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible)

Con base en lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos", el Banco, realizó el análisis sobre los activos cubiertos bajo esta norma: propiedad, planta y equipo, intangibles con vida útil finita y activos por derechos de uso.

Según el análisis realizado (Check List Deterioro de Activos) sobre los activos tangibles correspondientes a Propiedad Planta y Equipo, propiedades de Inversión y otros activos, se estableció que aún es muy pronto para afirmar la existencia de deterioro en dichos activos, teniendo en cuenta las condiciones de mercado actuales, especialmente para la propiedad inmobiliaria.

Sin embargo, se considera prudente para el cierre de diciembre 2020 realizar una evaluación para determinar el impacto, teniendo en cuenta variables económicas como la tasa de desempleo. El entorno económico prevé que los cambios sobre los inmuebles se verán en un futuro.

De acuerdo a los análisis realizados por medio del "Check List Deterioro de Activos" a los intangibles del Banco con vida útil finita, para el cierre del mes de junio de 2020 se estableció que actualmente se encuentran siendo utilizados por el Banco, razón por la cual no existe evidencia de deterioro.

Otros asuntos

Al 30 de septiembre de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de

obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2020, no se identificaron impactos relevantes en los estados financieros separados condensados y en las operaciones del Banco. Durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros separados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco no tiene conocimiento de eventos que pueden afectar su situación financiera.

banco popular

Grupo AVAL

Estados Financieros Condensados Separados

Tercer Trimestre

2020

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA