

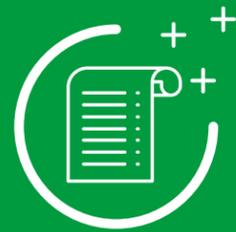
Estados Financieros Consolidados 2021





Estados Financieros
Consolidados **2021**

Tabla de contenido



Estados Financieros

• Informe del Revisor Fiscal	9
• Certificación de Estados Financieros Consolidados	15
• Estados Financieros Consolidados	16
• Notas a los Estados Financieros Consolidados	27
• Nota 1 Entidad reportante	27
• Nota 2 Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas	30
• Nota 3 Juicios y estimados contables en la aplicación de las políticas contables	64
• Nota 4 Administración y gestión de riesgo	66
• Nota 5 Estimación de valores razonables	98
• Nota 6 Efectivo y equivalentes de efectivo	110
• Nota 7 Activos financieros de inversión	112
• Nota 8 Instrumentos financieros derivados de negociación	117
• Nota 9 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado	118
• Nota 10 Otras cuentas por cobrar, neto	132
• Nota 11 Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	134
• Nota 12 Activos tangibles, neto	139
• Nota 13 Activos intangibles, neto	144
• Nota 14 Impuesto a las ganancias	147
• Nota 15 Otros activos	153
• Nota 16 Pasivos financieros a costo amortizado - depósitos de clientes	154
• Nota 17 Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras	156
• Nota 18 Cuentas por pagar y otros pasivos	162
• Nota 19 Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	164
• Nota 20 Beneficios de empleados	166
• Nota 21 Patrimonio	169
• Nota 22 Interés no controlante	171
• Nota 23 Compromisos y contingencias	172
• Nota 24 Manejo de capital adecuado	175
• Nota 25 Ingresos y gastos por comisiones y honorarios	177
• Nota 26 Otros ingresos y gastos	178
• Nota 27 Análisis de segmentos de operación	180
• Nota 28 Partes relacionadas	185
• Nota 29 Otros asuntos - COVID-19	189
• Nota 30 Aprobación de estados financieros	192
• Nota 31 Hechos posteriores	193



Estados Financieros



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Popular S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2021, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 2.2.8, 3, 4, 9 y 29 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría

Como se indica en la Nota 9 a los estados financieros consolidados, la provisión por deterioro de la cartera de créditos del Grupo ascendió a \$1.099.669 millones al 31 de diciembre de 2021.

El Grupo mide el deterioro de su cartera de créditos por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por la vida de cada crédito, excepto aquellos créditos que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, para lo cual el Grupo calcula una PCE de doce meses.

La provisión por deterioro de la cartera de créditos refleja un resultado ponderado por la probabilidad que considera múltiples escenarios económicos basados en los pronósticos de las condiciones económicas futuras que incluyen impactos por la pandemia COVID-19 y se determina en función de la evaluación del Grupo sobre la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el incumplimiento (EDI) asociados a cada préstamo. El Grupo, conforme a los requerimientos de la NIIF 9 y siguiendo prácticas de mercado, utiliza modelos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por el deterioro de la cartera.

Identifiqué la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, en razón a que existe un alto grado de estimación inherente en la determinación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos involucrados.

La evaluación del deterioro de la cartera de créditos requirió una atención significativa del auditor, el involucramiento de un juicio y la participación de profesionales de riesgo crediticio, así como conocimientos y experiencia en la industria.

Cómo fue abordado en la auditoría

Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Evaluación de diseño y efectividad de ciertos controles internos sobre el proceso establecido por el Grupo para calcular el deterioro de cartera de créditos, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos y (iv) el monitoreo del Grupo sobre la provisión general para pérdidas por deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado.
- Involucramiento de profesionales de riesgo crediticio con habilidades específicas, conocimiento y experiencia de la industria que me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos clave utilizados para determinar los parámetros de la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el Incumplimiento (EDI); (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos, (iv) recálculo para una muestra de créditos individualmente significativos, del deterioro y del análisis de los valores de las garantías; y (v) verificación para una muestra de créditos individualmente significativos, de la calificación de riesgo crediticio asignada por el Grupo.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 25 de febrero de 2021, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:



- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.



Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal Suplente de Banco Popular S.A.
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

24 de febrero de 2022

Certificación de Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Popular S.A. certificamos que los Estados Financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea General de Accionistas y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el período terminado en esa fecha.

Los hechos económicos ocurridos durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido reconocidos en los Estados Financieros.

Los activos presentan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), con excepción de la aplicación de la NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago.

Adicionalmente, el Banco aplica la excepción establecida en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con el deterioro de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos.

Todos los hechos económicos que afectan al Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005, en su artículo 46, certificamos que los Estados Financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, impresiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

Se expide la presente, a los quince (15) días de febrero de dos mil veintidós (2022).



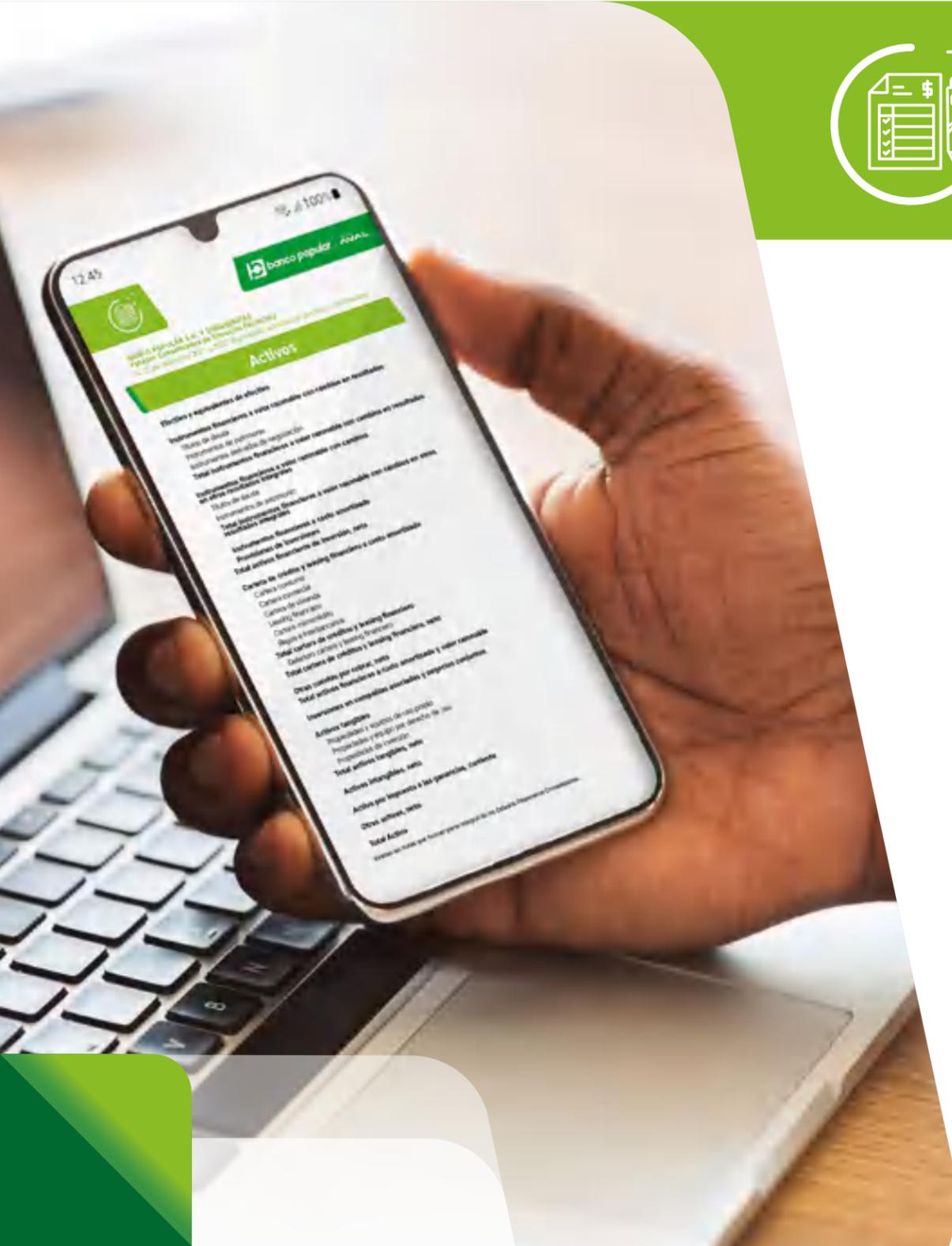
Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Gerente de Contabilidad y Tributaria
T.P. 62071 - T



Estados financieros consolidados



BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.684.052	1.528.343
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Títulos de deuda	7(a)	165.171	152.996
Instrumentos de patrimonio	7(a)	180.212	166.137
Instrumentos derivados de negociación	8	8.654	28.005
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		354.037	347.138
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales			
Títulos de deuda	7(b)	3.047.831	1.997.032
Instrumentos de patrimonio	7(b)	163.895	136.093
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		3.211.726	2.133.125
Instrumentos financieros a costo amortizado	7(c)	1.095.454	1.073.108
Provisiones de inversiones	7(c)	(361)	(274)
Total activos financieros de inversión, neto		4.660.856	3.553.097
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado			
Cartera consumo		14.994.586	13.299.995
Cartera comercial		6.214.745	6.829.713
Cartera de vivienda		1.000.799	944.137
Leasing financiero		404.310	406.082
Cartera microcrédito		3.167	4.945
Repos e Interbancarios		147.163	4.657
Total cartera de créditos y leasing financiero	9	22.764.770	21.489.529
Deterioro cartera y leasing financiero	9	(1.099.669)	(1.062.887)
Total cartera de créditos y leasing financiero, neto	9	21.665.101	20.426.642
Otras cuentas por cobrar, neto	10	246.757	238.183
Total activos financieros a costo amortizado y valor razonable		28.256.766	25.746.265
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	625.512	577.963
Activos tangibles			
Propiedades y equipos de uso propio		521.728	540.431
Propiedades y equipo por derecho de uso		76.297	92.843
Propiedades de inversión		180.744	182.526
Total activos tangibles, neto	12	778.769	815.800
Activos intangibles, neto	13	243.131	221.756
Activo por impuesto a las ganancias, corriente	14	5.223	30.892
Otros activos, neto	15	1.254	2.054
Total Activo		29.910.655	27.394.730

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

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Situación Financiera, continuación
 Al 31 de diciembre 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados de negociación	8	13.265	49.308
Total pasivos financieros a valor razonable		13.265	49.308
Pasivos financieros a costo amortizado			
Pasivos financieros a costo amortizado - Depósitos de clientes			
Cuentas corrientes		1.127.173	1.101.296
Certificados de depósito a término		7.524.362	8.507.495
Cuentas de ahorro		12.200.467	10.987.835
Otros depósitos		16.574	15.133
Total depósitos de clientes	16	20.868.576	20.611.759
Pasivos financieros a costo amortizado - Obligaciones financieras			
Fondos interbancarios y repos	17 (a)	994.070	21.557
Créditos de bancos y otros	17 (a y b)	577.484	366.326
Títulos de inversión	17 (b)	2.551.394	1.652.087
Con entidades de redescuento	17 (c)	462.713	389.134
		4.585.661	2.429.104
Total pasivos financieros a costo amortizado		25.454.237	23.040.863
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	441.564	456.465
Provisiones			
Para contingencias legales		16.220	21.652
Otras provisiones		14.797	22.028
Total provisiones	19	31.017	43.680
Pasivo por impuesto a las ganancias, diferido	14	142.036	125.535
Beneficios de empleados	20	459.138	489.084
Total Pasivos		26.541.257	24.204.935
Patrimonio			
Intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas apropiadas	21	2.541.684	2.440.844
Utilidades no apropiadas		652.709	646.742
Otros resultados integrales		6.443	(69.673)
Total patrimonio de los controlantes		3.341.149	3.158.226
Interés no controlante	22	28.249	31.569
Total Patrimonio		3.369.398	3.189.795
Total Pasivos y Patrimonio		29.910.655	27.394.730

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



Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador (*)
T.P. 62071 - T



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2022)

* 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 consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Resultados
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos por intereses y similares			
Intereses sobre cartera de créditos		2.050.036	2.121.661
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar		1.064	5.359
Cambios netos en el valor razonable de activos financieros		10.414	22.068
Otros Intereses		4.783	4.968
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		152.842	103.021
Total ingresos por intereses y similares		2.219.139	2.257.077
Gastos por intereses y similares			
Depósitos			
Depósitos cuentas corrientes		1.138	1.344
Certificados de depósito a término		293.838	392.235
Depósitos de ahorro		184.689	268.189
Total gastos por intereses sobre depósitos	16	479.665	661.768
Obligaciones financieras			
Fondos interbancarios		5.466	21.512
Bonos y títulos de inversión		117.614	114.203
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros		14.878	25.101
Total gastos por obligaciones financieras		137.958	160.816
Total ingresos netos por intereses y similares		1.601.516	1.434.493
Pérdida por deterioro de activos financieros			
Provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	9 y 10	197.164	244.269
Provisión para inversiones en títulos de deuda		649	312
Recuperación de castigos		(35.884)	(29.582)
Total pérdidas por deterioro de activos, netos		161.929	214.999
Ingresos de intereses y similares después de pérdida por deterioro, neto		1.439.587	1.219.494
Ingresos por comisiones y honorarios		257.775	248.964
Gastos por comisiones y honorarios		63.713	59.251
Total ingreso por comisiones y honorarios, neto	25	194.062	189.713

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

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Resultados, continuación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			
Ganancia neta en instrumentos financieros derivados de negociación		8.057	29.795
Otros ingresos operacionales			
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio		11.101	(17.080)
Pérdida neta en venta de inversiones		16.615	26.982
Participación en utilidades de compañías registradas por método de participación patrimonial	11 y 26	67.235	83.735
Dividendos		7.670	5.840
Ganancia neta en valoración de activos		(3.103)	2.294
Ingresos por venta de bienes y servicios de compañías del sector real		0	0
Otros ingresos de operación		35.138	35.132
Total otros ingresos operacionales	26	134.656	136.903
Otros egresos operacionales			
Gastos de personal		450.430	391.097
Gastos generales de administración		745.582	667.265
Deterioro otros activos		3.666	124
Gastos por depreciación y amortización	12 y 13	100.066	89.459
Otros gastos de operación		6.327	7.505
Total otros egresos operacionales	26	1.306.071	1.155.450
Utilidad antes de impuestos a las ganancias			
		470.291	420.455
Gasto de impuesto a las ganancias	14	155.714	123.428
Utilidad del ejercicio		314.577	297.027
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		313.289	296.247
Intereses no controlantes	23	1.288	780

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



Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador (*)
T.P. 62071 - T



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2022)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad del ejercicio			
		314.577	297.027
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Efecto estados financieros separados y consolidados por deterioro de cartera	9 y 19	163.049	(82.500)
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	14	(57.535)	29.425
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	7 (b)	(105.970)	52.150
Realización de ORI partida reclasificada a resultados		(15.877)	(26.712)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - títulos de deuda	14	43.456	(7.735)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial	11	(19.142)	5.684
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda		562	147
Impuesto diferido en deterioro de instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	14	(244)	(38)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		8.299	(29.579)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - instrumentos de patrimonio	7 (b)	37.581	12.581
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas		(6.233)	0
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - instrumentos de patrimonio	14	(2.662)	(2.019)
Utilidad actuarial por beneficios a empleados	20	52.369	207
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados	14	(13.238)	(558)
		67.817	10.211
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		76.116	(19.368)
Total otros resultados integrales durante el período interés no controlante, neto de impuestos		(2.960)	1.359
Total resultados integrales del período		387.733	279.018
Otros resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		389.405	276.879
Intereses no controladas		(1.672)	2.139
		387.733	279.018

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



Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador (*)
T.P. 62071 - T



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2022)

* 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 consolidados.

* 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 consolidados.

Nota	Patrimonio de los intereses controlantes										Total de los intereses controlantes	Interés no controlante	Total patrimonio, neto
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas apropiadas	Utilidades no distribuidas del ejercicio	Otros resultados integrales	Total de los intereses controlantes	Interés no controlante	Total patrimonio, neto			
	77.253	63.060	2.252.343	266.720	20.650	409.598	50.305	3.039.319	30.660	3.069.979			
Traslado a resultados	0	0	0	0	409.598	(409.598)	0	0	0	0	0	0	
Constitución de reservas	0	0	233.111	0	(233.111)	0	0	0	0	0	0	0	
Liberación de reservas	21	0	(43.994)	0	43.994	0	0	0	0	0	0	0	
Distribución de dividendos	21	0	0	0	(148.326)	0	0	(148.326)	(1.208)	(149.534)			
Otro Resultado Integral, neto de impuesto:													
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	9	0	0	(51.930)	40.077	0	(82.500)	(94.353)	0	(94.353)			
Cambios por medición de activos financieros medidos a valor razonable		0	0	0	0	0	64.731	64.731	1.509	66.240			
Superávit/método de participación patrimonial	11	0	(616)	0	616	0	5.684	5.684	0	5.684			
Enjuague de pérdidas		0	0	0	0	0	(26.712)	(26.712)	0	(26.712)			
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados		0	0	0	0	0	207	207	1	208			
Pérdida actuarial reconocida en otros resultados integrales	20	0	0	17.484	(14.828)	0	19.075	21.731	(151)	21.580			
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	14	0	0	0	0	0	147	147	0	147			
Deterioro de inversiones de ORI a resultados		0	0	0	0	296.247	0	296.247	780	297.027			
Utilidad neta del ejercicio		0	0	(3.408)	3.408	0	0	0	0	0			
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez		0	0	0	(449)	0	0	(449)	(22)	(471)			
Retención en la fuente por dividendos no gravados		77.253	63.060	2.440.844	228.866	121.629	296.247	3.158.226	31.569	3.189.795			
Traslado a resultados		0	0	0	296.247	(296.247)	0	0	0	0			
Constitución de reservas		0	0	146.793	(146.793)	0	0	0	0	0			
Liberación de reservas	21	0	(45.953)	0	45.953	0	0	0	0	0			
Distribución de dividendos	21	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)	(3.582)	(109.264)			
Otro Resultado Integral, neto de impuesto:													
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	9	0	0	34.446	(139.960)	0	163.049	57.535	0	57.535			
Cambios por medición de activos financieros medidos a valor razonable		0	0	0	0	0	(68.389)	(68.389)	(1.122)	(69.511)			
Deficit método de participación patrimonial	11	0	0	0	0	0	(19.142)	(19.142)	0	(19.142)			
Enjuague de pérdidas		0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados		0	0	0	0	0	(15.877)	(15.877)	0	(15.877)			
Utilidad actuarial reconocida en otros resultados integrales	20	0	0	0	0	0	52.369	52.369	(1)	52.368			
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	14	0	0	0	0	0	(31.063)	(31.063)	112	(30.951)			
Deterioro de inversiones de ORI a resultados		0	0	0	0	0	562	562	0	562			
Utilidad neta del ejercicio		0	0	(12.743)	18.136	0	313.289	313.289	1.288	314.577			
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez		0	0	0	(679)	0	0	(679)	(15)	(694)			
Retención en la fuente por dividendos no gravados		77.253	63.060	2.541.684	250.569	88.851	313.289	3.341.149	28.249	3.369.398			

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

Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador (*)
T.P. 62071 - T

Jorge Enrique Peñañoza Porras
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2022)

BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período	27	313.289	296.247
Interés no controlado	27	1.288	780
Gasto por impuesto a las ganancias		155.714	123.428
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo en las actividades de operación			
Depreciación de activos tangibles	12	52.271	55.828
Amortización activos intangibles	13 y 26	47.795	33.631
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	9 y 10	197.164	244.269
Variación de activos financieros de inversión a costo amortizado		(16.188)	(15.594)
Valoración de inversiones con cambios en resultados		(136.654)	(87.427)
Intereses causados de cartera de crédito		(2.054.804)	(2.126.605)
Intereses causados otras cuentas por cobrar		(1.079)	(5.383)
Intereses causados pasivos		617.625	822.583
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(1.554)	(108)
Ajustes en cambio		(11.101)	369
Dividendos causados	26	(7.670)	(5.840)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	(67.235)	(83.735)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(738)	(270)
Deterioro de activos tangibles, neto		664	124
Deterioro activos intangibles, neto	13	3.000	0
Valor razonable ajustado por			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(8.058)	(29.795)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	3.103	(2.294)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
(Aumento) disminución de instrumentos derivados de negociación		(13.759)	62.268
Aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(12.344)	(51.055)
Aumento en cuentas por cobrar		(10.404)	(54.734)
Pérdida en dados de baja activos intangibles	13	402	124
Disminución en otros activos		7.555	7.996
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		(15.315)	(26.565)
Otros pasivos y provisiones		876.633	786.926
Retiros propiedad y equipo de uso propio		316	15
Disminución en otros pasivos		(899.932)	(739.559)
Incremento de provisiones por litigios y otras		(3.439)	2.983
Beneficios a empleados		22.423	(17.022)
Recuperación cartera y operaciones de leasing castigadas		(35.884)	(29.582)
Aumento de cartera de créditos		(1.357.960)	(1.442.881)
Aumento de depósitos de clientes		263.096	3.636.813
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios		971.612	(1.400.283)
Intereses recibidos		2.064.818	2.111.329
Intereses pagados pasivos		(607.386)	(830.972)
Pago intereses arrendamientos financieros	18 (b)	(5.550)	(7.171)
Impuesto sobre la renta pagado	14	(92.799)	(104.809)
		238.915	1.124.029

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

BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, continuación

Por los años terminados el 31 de diciembre 2021 y 2020 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado		(1.048.969)	(1.064.281)
Redención o venta de inversiones a costo amortizado		1.042.811	547.127
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(1.966.554)	(419.138)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		955.855	455.800
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	12	(15.378)	(46.550)
Adquisición de participación en negocios conjuntos	11	(2)	(2.020)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		3.671	109
Producto de la venta de propiedades de inversión		2.737	466
Adquisición de activos intangibles	13	(72.638)	(89.473)
Dividendos recibidos		8.015	5.501
		(1.090.452)	(612.459)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(109.064)	(134.700)
Dividendos pagados intereses no controlantes		(9.761)	(10.111)
Emisión de títulos de inversión en circulación	18 (b)	1.000.000	494.952
Pagos de títulos de inversión en circulación		(111.438)	(596.153)
Pago canon arrendamientos	18 (b)	(17.874)	(19.373)
Adquisición de obligaciones financieras		1.263.523	958.498
Pagos de obligaciones financieras		(1.016.920)	(992.351)
		998.466	(299.238)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación			
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		8.780	(4.367)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		155.709	207.965
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.528.343	1.320.378
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.684.052	1.528.343

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



Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador (*)
T.P. 62071 - T



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2022)



* 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 consolidados.



Notas a los estados financieros consolidados



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

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaría Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes

45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

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

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura 2530 del 3 de noviembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C., mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales del Banco.
- Escritura 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C., mediante la cual se hizo la modificación de los artículos 20, 52 y 53 de los Estatutos Sociales del Banco.
- En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C.
- El 21 de junio de 2018, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la

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

- En la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 26 de noviembre de 2021, según consta en Acta No.160, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, protocolizada por Escritura Pública No. 5604 del 23 de diciembre de 2021 en la Notaría 48 de Bogotá D.C., mediante la cual se reformaron los artículos 18, 19, 20 y 29 de los Estatutos, en desarrollo del plan de implementación de recomendaciones para el año 2021 del Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C. y a través de 188 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 105 corresponsales no bancarios, 1 central de servicio, 2 centrales de libranzas, 27 centros de recaudo y 750 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El número de empleados de planta y subcontratados al 31 de diciembre de 2021 era de 6.359 (al 31 de diciembre de 2020 era de 6.860).

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

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

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

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

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

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

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

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

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

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 contaba con 842 y 868 empleados, así: 486 y 503 directos, 328 y 343 temporales y 28 y 22 practicantes del SENA, respectivamente.



Fiduciaria Popular S.A.

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

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

La Fiduciaria, cuenta con un total de 13 oficinas ubicadas en las sedes del Banco Popular, de las cuales 8 cuentan con punto de atención comercial y 3 solo manejan gestión fiduciaria, 1 oficina ubicada en las instalaciones del cliente, la cual es atendida por un funcionario de la Fiduciaria y 1 una oficina ubicada en el centro de operaciones en contingencia (COC) del Banco.

Al 31 de diciembre de 2021, la Fiduciaria contaba con un total de 269 colaboradores, de los cuales 245 correspondían a personal directo, 12 correspondían a temporales y 12 practicantes del SENA.

Al 31 de diciembre de 2020, la Fiduciaria contaba con un total de 254 colaboradores, de los cuales 242 correspondían a personal directo, 2 correspondían a temporales y 10 practicantes del SENA.



BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento y Marco Técnico Normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo 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 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por IASB en el segundo semestre de 2020 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos: “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021” emitida en 2021.

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

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

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

Estos estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias deben leerse conjuntamente con los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2021.

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

El Banco y sus Subsidiarias llevan sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras en estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido reclasificadas para efectos de comparabilidad, estas cifras no son materiales.

2.2 Bases de Medición y Presentación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes grupos: activos financieros con cambios en estado de resultados y patrimonio, derivados y propiedades de inversión.

2.2.1 Bases de Consolidación

a) Presentación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- Los estados consolidados de situación financiera se presentan las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenadas atendiendo a su liquidez, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revela el importe esperado a recuperar o pagar dentro de doce meses y después de doce meses, de acuerdo con NIC 1 – Presentación de estados financieros.
- Los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1. Así mismo, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información más apropiada y relevante.
- Los estados consolidados de cambios en el patrimonio presentan las variaciones de las partidas del patrimonio en forma detallada, clasificada y comparativa entre un período y otro, acorde con la NIC 1.
- Los estados consolidados de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la utilidad en términos netos, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos, gastos por intereses y los impuestos pagados a la ganancia y la riqueza se presentan como componentes de las actividades de operación.

b) Bases de consolidación de entidades donde tiene el control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10, el Banco y sus Subsidiarias deben preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. El Banco y sus Subsidiarias tienen control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación, se combinan los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables. En dicho proceso se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las entidades controladas es presentada en el patrimonio consolidado de forma separada del patrimonio de los intereses no controlantes.



2.2.2 Inversiones en Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos

a) Inversiones en compañías asociadas

Las inversiones del Banco y sus Subsidiarias en entidades donde no tiene control, pero si posee una influencia significativa se denominan "inversiones en compañías asociadas" las cuales se miden inicialmente al costo y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que el Banco y sus Subsidiarias ejercen una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y 50% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;

- participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- intercambio de personal directivo; o
- suministro de información técnica esencial.

El método de participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente. El resultado del período del inversor incluye su participación en el resultado del período de la participada y en otro resultado integral del inversor, en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de la participada (Ver nota 11 – Inversiones en Compañías Asociadas y Negocios conjuntos).

b) Negocios conjuntos

Un negocio conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto en el reparto del control contractualmente decidido en el negocio, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los acuerdos conjuntos se dividen a su vez en operaciones conjuntas en las cuales las partes que tienen control conjunto según el negocio tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el negocio, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del negocio tienen derecho a los activos netos del negocio.

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tienen negocios conjuntos que se registran por método de participación patrimonial (Ver nota 11 – Inversiones en Compañías Asociadas y Negocios conjuntos).

Las ganancias no realizadas en las transacciones entre el Banco y sus Subsidiarias y sus negocios conjuntos se eliminan en la medida de la participación del Banco y sus Subsidiarias, en las asociadas las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del valor del activo transferido.

c) Reconocimiento de deterioro

El Banco y sus Subsidiarias periódicamente evalúan si existe evidencia objetiva de deterioro de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos que presentan pérdida por método de participación en utilidades de acuerdo con el párrafo 40 de la NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos; una vez haya aplicado el método de participación, incluyendo el reconocimiento de las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, el Banco y sus Subsidiarias aplican los párrafos 41A a 41C de la NIC 28 documentándolo trimestralmente

2.2.3 Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre el Banco y sus Subsidiarias, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la compañía en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

2.2.4 Intereses de no Controlantes

El interés no controlante representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos y otros resultados integrales, de los cuales directa o indirectamente el Banco y sus Subsidiarias no son propietarios. Es presentado separadamente en el estado consolidado de resultados del período, estado consolidado de otros resultados integrales del período y es incluido en el patrimonio del estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas (ver nota 22 – Interés no controlante).

2.2.5 Moneda Funcional y de Presentación

La actividad primaria del Banco es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE- en pesos colombianos y en menor medida el otorgamiento de créditos residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito o entidades públicas. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. Consecuentemente las operaciones en otras divisas distintas al peso colombiano se consideran efectuadas en "Moneda Extranjera".

El desempeño del negocio del Banco y sus Subsidiarias se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco y sus Subsidiarias consideran que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y sus Subsidiarias y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación.

2.2.6 Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de la fecha de corte del estado consolidado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son convertidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan al tipo de cambio \$3.981,16 y \$3.432,50 pesos por dólar, respectivamente.

2.2.7 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos, simultáneas de corto plazo en mercados activos e inversiones, con vencimientos originales de tres meses o menos, desde la fecha de adquisición y que no se encuentran sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor.

2.2.8 Activos Financieros de Inversión

La NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que éstos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco y sus Subsidiarias pueden elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias pueden designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco y sus Subsidiarias por ahora no van a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

En general los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, que se valorarán con cambios en resultados.



Gestión del modelo de negocio

Inversiones

El Banco y sus Subsidiarias gestionan su modelo de inversiones en renta fija apoyándose en tres portafolios los cuales responden a la implementación de su estrategia:

a) Portafolio a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

Es el portafolio en el cual se incluyen los títulos que tienen por objeto aprovechar las oportunidades de mercado (generadas por las fluctuaciones de precios) para realizar utilidades en el corto plazo

b) Portafolio a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral:

Es el portafolio que tiene el Banco y sus Subsidiarias que además de responder a una estrategia de mediano plazo con el cual se buscan ingresos mantenidos en el tiempo de manera constante y estable, puede generar una mayor rentabilidad al materializarse estrategias de inversión propuestas, alineadas a las políticas de liquidez de la institución.

c) Portafolio a Costo Amortizado:

Este portafolio se utiliza para clasificar las inversiones forzosas u obligatorias que son exigidas por la regulación vigente o inversiones en las cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen la intención de mantener hasta su vencimiento, dada la capacidad financiera, jurídica y operativa para hacerlo.

Cartera de créditos

El Banco y sus Subsidiarias analizaron la composición de la cartera de créditos y estableció una segmentación que le permitiera analizar a través de las tipologías de contratos el cumplimiento de las condiciones requeridas por NIIF 9 para el Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI). A continuación, se detalla la relación de tipos de contratos por entidad:

A través de esta segmentación asegura la integridad de las líneas de crédito que mantiene vigentes.

- Bancoldex
- Cartera Hipotecaria
- Corto Plazo
- Empleados
- Finagro
- Findeter
- Largo Plazo
- Leasing Financiero
- Leasing Vivienda
- Libranzas Inorgánicas
- Libranzas Orgánicas
- Mediano Plazo
- Moneda Extranjera
- Sobregiro Cuenta Corriente
- Tarjeta de Crédito

Cuentas por cobrar

El Banco y sus Subsidiarias documentan la adopción de cuentas por cobrar para NIIF 9, a través del modelo de negocio: cobrar flujos de efectivo futuros, sin un componente financiero implícito.

Resultados obtenidos de la gestión del modelo de negocio

Inversiones

- Un modelo de negocio de inversiones ajustado a los requerimientos de NIIF 9, aprobado por Junta Directiva el 15 de enero de 2018 Acta 2479, para el Banco y sus Subsidiarias.
- Un Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI) que sustentan el cumplimiento de las condiciones requeridas por la NIIF 9 para su reconocimiento a costo amortizado y valor razonable con cambios en ORI.

Cartera de créditos

- Un modelo de negocio de cartera de créditos, ajustado a los requerimientos de NIIF 9, aprobado por la Junta Directiva.
- Plantilla de conciliación entre la segmentación realizada y la tipología de créditos generada, para soportar el análisis de la totalidad de créditos.
- Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI) que sustentan el cumplimiento de las condiciones requeridas por la NIIF 9 para su reconocimiento a costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar

- Un modelo de negocio de cuentas por cobrar, ajustado a los requerimientos de NIIF 9, aprobado por la Junta Directiva.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 se basa en un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que son medidos a costo amortizado:

- Instrumentos financieros de inversión
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos

Bajo a NIIF 9 no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI – Instrumentos de deuda en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente. La pérdida esperada en la vida remanente son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados.

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo, a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.



Medición de la PCE

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- **Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte:** el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Banco y sus Subsidiarias de acuerdo al contrato y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir);
- **Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte:** la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- **Compromisos de préstamos pendientes:** el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Banco y sus Subsidiarias en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir; y
- **Contratos de garantías financieras:** los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco y sus Subsidiarias esperan recuperar.

Definición de incumplido

Bajo NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias considerarán un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco y sus Subsidiarias, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días.
- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 de 2006 para el caso de la República de Colombia.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
 - El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco y sus Subsidiarias considerarán indicadores que son:

- Cualitativos - ejemplo incumplimiento de cláusulas contractuales.
- Cuantitativos - ejemplo estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco y sus Subsidiarias; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias consideran información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Banco y sus Subsidiarias, incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco y sus Subsidiarias esperan identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.



Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco y sus Subsidiarias asignan cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco y sus Subsidiarias esperan utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco y sus Subsidiarias obtienen información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco y sus Subsidiarias emplean modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo: castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos incluyen el crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Banco y sus Subsidiarias para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación:

El Banco y sus Subsidiarias han establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.



El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco y sus Subsidiarias para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluye límites basados en incumplimientos.

El Banco y sus Subsidiarias evalúan si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Banco y sus Subsidiarias pueden determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias presumen que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone con más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Banco y sus Subsidiarias, de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al Banco y sus Subsidiarias de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre el Banco y sus Subsidiarias con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con;
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco y sus Subsidiarias renegocian préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias la estimación de la PI refleja si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco y sus Subsidiarias para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco y sus Subsidiarias de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco y sus Subsidiarias evalúan el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dichos deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un período de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.



Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- **EAD:** Exposición total ante el incumplimiento de la obligación a la fecha de corte.
- **LGD:** Pérdida dada el incumplimiento, parámetro del LGD correspondiente a las garantías asignadas a cada obligación.
- **PD:** Probabilidad de incumplimiento de doce meses, corresponde a la PD de las curvas de seguimiento que le corresponde a la obligación de acuerdo a la calificación de riesgo de seguimiento.
- **EI:** Exposición dado el incumplimiento

Los anteriores parámetros derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las **PD** son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto origina un cambio de la PD estimada. Las PD son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **LGD** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias estiman los parámetros del LGD basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de LGD considera la estructura, el colateral y la prelación de la deuda pérdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (loan to value "LTV"), son parámetros que se utilizan en la determinación de la LGD. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EAD** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias derivan la EAD de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos

del contrato incluida amortización y prepagos. La EAD de un activo financiero es el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EAD considera el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Banco y sus Subsidiarias determinan la EAD modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PD de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente el Banco y sus Subsidiarias miden las EAD considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco y sus Subsidiarias consideran un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco y sus Subsidiarias tienen el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Los modelos de información prospectiva fueron estimados a partir de la metodología de Vasicek para la probabilidad de default (PD), ajustando un modelo de regresión lineal múltiple en función de variables macroeconómicas. Las variables explicativas del modelo fueron expresadas en su valor original, a través de variaciones entre períodos y se consideraron rezagos de las mismas. Una vez, realizada las diferentes transformaciones, la selección de las variables se hace asegurando que cumplan los supuestos estadísticos de la regresión y el sentido económico del modelo, con el fin de asegurar la robustez e interpretación de los resultados. En el pull de variables macroeconómicas se incluyeron variables como: FX, IPC, PIB, PIB (USA y EU), Tasa de desempleo, Precios del Petróleo (Brent y WTI), Tasa de interés real, Tasa de intervención (BANREP), etc, de las cuales resultan predictivas por modalidad de cartera, después de realizar las pruebas estadísticas y el análisis económico:

- **Cartera Comercial**
Probabilidad de Default (Rezagada un período)
Tasa de interés real
Tasa de desempleo 7 áreas (Rezagada un período)
- **Cartera de Consumo**
Probabilidad de Default (Rezagada un período)
Tasa de interés real
Tasa de desempleo 7 áreas (Rezagada cuatro períodos)

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco y sus Subsidiarias medirán el **EI** sobre un período mayor que el máximo período contractual, si la habilidad contractual del Banco y sus Subsidiarias para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Banco y sus Subsidiarias a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco y sus Subsidiarias pueden cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Banco y sus Subsidiarias día a día, si no únicamente cuando el Banco y sus Subsidiarias se enteran de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco y sus Subsidiarias esperan tomar y que sirven para mitigar la **EI**. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Banco y sus Subsidiarias, en particular permanecen homogéneas apropiadamente, actualmente el Banco y sus Subsidiarias tienen la siguiente segmentación:

Portafolios	Concepto
Grandes Empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas Empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas Empresas	Menos de 5.000 SMMLV
Personas Naturales	Personas naturales que son deudores de crédito comercial

Para portafolios de los cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

El Banco y sus Subsidiarias periódicamente efectúan un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$2.000 millones, con base en información financiera actualizada del cliente, 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.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.



Metodología de deterioro de cuentas por cobrar

La NIIF 9 permite definir dos tipos de modelos para estimar las pérdidas crediticias, el modelo general y el enfoque simplificado. La diferencia principal entre los dos modelos radica en la necesidad de considerar dentro del modelo general el incremento significativo de riesgo.

En el caso del modelo simplificado no se requiere realizar la medición del incremento significativo del riesgo, sin embargo, es requerido realizar la estimación del deterioro por el total de la vida remanente del instrumento.

Modelo general

El modelo para el deterioro corresponde a un modelo de pérdida crediticia esperada con base a lo establecido por la NIIF 9.

Este modelo tiene la particularidad de ser sensible a los cambios en información que impacten las expectativas de crédito.

De manera general, al momento de su origen todos los instrumentos financieros generan una reserva de pérdidas crediticias por los próximos 12 meses y, al momento que se detecte un incremento significativo en el riesgo de crédito en el instrumento, se genera el reconocimiento de una reserva de pérdidas crediticias esperadas por la vida remanente del instrumento.

De manera práctica, se dice que es un modelo de 3 etapas. Estas etapas son las siguientes:

Etapas		
Etapas 1	Todos los IF (Instrumentos Financieros) son inicialmente categorizados en esta etapa. Son IF (Instrumentos Financieros) que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.
Etapas 2	Se clasifican en esta etapa a los IF que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.
Etapas 3	Los IF que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.

Enfoque simplificado

El enfoque simplificado establecido por la NIIF 9 define que una entidad siempre estima el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente para:

- Cuentas por cobrar y activos contractuales que resultan de operaciones dentro del alcance de la NIIF 15 que: i) que no contienen un componente significativo de financiamiento y, ii) que contiene un componente significativo de financiamiento de acuerdo con NIIF 15.
- Operaciones de leasing que resultan de operaciones dentro del alcance de la NIIF16 – Arrendamientos.

Definiciones aplicadas

Para efectos de la determinación del deterioro, el Banco y sus Subsidiarias han considerado las siguientes definiciones: Cuentas por cobrar y activos contractuales que no contienen un componente significativo de financiamiento (plazo de 1 año o menor).	Enfoque simplificado
Traslados de Ley, cuentas de ahorros abandonadas e inactivas a DTN (Dirección del Tesoro Nacional) / ICETEX (Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior Mariano Ospina Pérez).	Modelo general pérdida esperada

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias incorporan información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE (Pérdida crediticia esperada). Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco y sus Subsidiarias, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco y sus Subsidiarias formulan un "caso base" de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco y sus Subsidiarias para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco y sus Subsidiarias también realizan periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos (ver nota 29 – Otros Asuntos – COVID-19).

El Banco y sus Subsidiarias se encuentran trabajando en varios frentes relacionados con la sensibilidad de los estados financieros consolidados con diferentes horizontes de tiempo. Por un lado, se realiza una estimación a cierre de 2021 que incluye además de un escenario Macro, unos insigth (necesidades del cliente) de negocio para ver en grandes números los impactos en crecimiento, rentabilidad, utilidades, etc. En este escenario no se está evaluando los efectos en el capital al corto plazo, dado que por el momento no se prevé una pérdida neta, dicho análisis se encuentra reflejado en el memorando de negocio en marcha elaborado por la Gerencia de Contabilidad y Tributaria del Banco.

Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

El Banco y sus Subsidiarias consideran e identifican como activo financiero reestructurado con problemas de recaudo, aquellos activos en los cuales el Banco y sus Subsidiarias otorgan al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados.

Transferencias y bajas del balance de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del estado consolidado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que el Banco y sus Subsidiarias transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del estado consolidado de situación financiera y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

Los activos financieros son retirados del balance con cargo a deterioro cuando se consideran irrecuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados son registradas en el estado consolidado de resultados.



2.2.9 Compensación de Impuestos en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado consolidado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.2.10 Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con la NIIF 9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones el Banco y sus Subsidiarias generalmente transan en los mercados financieros en instrumentos financieros derivados con contratos forward, contratos de futuros, que cumplen con la definición de derivado, los cuales son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados. El Banco y sus Subsidiarias no utilizan operación de cobertura.

2.2.11 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta en los cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se consideran altamente probable, son registrados como "activos no corrientes mantenidos para la venta". Dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta.

2.2.12 Otras Cuentas por Cobrar

Una vez analizados los conceptos de cuentas por cobrar bajo NIIF 9 por temas diferentes a la cartera de créditos que tienen el Banco y sus Subsidiarias, se ha definido registrar en su momento inicial por su valor nominal todos los diferentes conceptos que se incluyan en cuentas por cobrar cuyo vencimiento sea igual o inferior a un año. Para aquellas cuentas por cobrar cuyo vencimiento sea superior a un año y en la cual no se tenga pactados intereses, en el momento inicial se deben registrar por su valor razonable determinado por el valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado que se asimile a un crédito de consumo propio.

La fórmula de estimación del deterioro para las cuentas por cobrar será:

$$ECL_i = RPI_i * EAD_i$$

Donde:

ECL_i = Provisión para el segmento i.

RPI_i = Porcentaje de pérdida estimado para el segmento i.

EAD_i = Exposición de las cuentas por cobrar para el segmento i.

La fórmula de estimación del deterioro para los casos especiales: ICETEX – DTN, será:

$$ECL = PD * LGD, \text{ donde}$$

PD = probabilidad de incumplimiento

LGD = pérdida dado el incumplimiento del cliente

- Segmentación

El Banco y sus Subsidiarias han definido la siguiente segmentación de las cuentas por cobrar que permitan identificar características comunes de un mismo grupo y características heterogéneas entre las cuentas por cobrar de diferentes grupos:

- Anticipo de contrato proveedores
- Comisiones y honorarios
- Depósitos en garantía
- Diversas otras
- Faltantes en canje
- Promitentes vendedores
- Transacciones electrónicas en proceso
- ICETEX (Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior Mariano Ospina Pérez)
- Traslados de Ley, cuentas de ahorros abandonadas e inactivas a DTN (Dirección del Tesoro Nacional)

- Definición de pérdida para análisis grupal

La pérdida se define como el monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones. El Banco y sus Subsidiarias han definido como pérdida la suma de:

- Cuentas por cobrar castigadas durante la ventana de tiempo de 12 meses.
- Valor no recuperado de la cuenta por cobrar durante una ventana de 12 meses.

- Definición de pérdida para análisis diferente al grupal

Para estos casos el Banco y sus Subsidiarias deben realizar y dejar documentado el análisis realizado a las cuentas por cobrar que no son incluidas dentro del cálculo grupal, con el fin de contar con el soporte para estimar la provisión. Entre los criterios son:



- Cuentas por cobrar que, debido a su naturaleza se recupera un 0%.
- Cuentas por cobrar que, debido a su naturaleza, el pago de la misma puede ser mayor a 12 meses, sin embargo, no se identifican como una cuenta con deterioro.
- Cuentas por cobrar con partes relacionadas o subsidiarias teniendo en cuenta la naturaleza de las mismas.

- Exposición al default

La exposición al default estará relacionada con el saldo de las cuentas por cobrar a la fecha del cálculo del deterioro para cada uno de los segmentos definidos por el Banco y sus Subsidiarias.

- Ratio de Pérdida

El ratio de pérdida es la relación entre las pérdidas durante un año y el saldo de las cuentas por cobrar a la fecha de corte para un segmento homogéneo previamente definido. La construcción de este ratio de pérdida tendrá en cuenta los siguientes elementos:

Campo	Descripción de Campo	Formato	Ejemplo
Fecha Corte	Fecha de selección de la muestra de observación.	Numérico	31/12/2020
ID	Identificador único de la cuenta por cobrar.	Texto/Numérico	1-1222-B
Saldo al corte	Saldo al momento de la fecha de corte.	Numérico	5.000
Mora	Días de retraso del pago a la fecha de corte.	Numérico	30
Segmento	Característica específica de un conjunto a la cual pertenece la operación a la fecha de corte.	Texto/Numérico	Producto A
Pérdida	Monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones con base en las definiciones del capítulo 2.	Numérico	500



2.2.13 Propiedades y Equipos de Uso Propio

Las propiedades y equipos de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento, que el Banco y sus Subsidiarias mantienen para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Las propiedades y equipos de uso propio se registran en el estado consolidado de situación financiera por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resulten de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente.

Las reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se incurren.

Al retirarse un activo, el costo y la depreciación acumulada son reducidos de las cuentas de activo. Cuando un activo es vendido, la utilidad o pérdida en venta se determina comparando el monto de los flujos recibidos con el valor en libros de los activos vendidos a la fecha de la transacción y cualquier utilidad o pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Las propiedades y equipo en lo que a inmuebles se refiere, se divide en terreno y construcción y ésta a su vez se subdivide en tres (3) componentes: estructura, mampostería y acabados que a su vez tienen vidas útiles y valores residuales independientes. Tanto el valor residual, como la vida útil del componente, se determinan teniendo en cuenta el estudio realizado por el perito externo de acuerdo con las tipologías de los inmuebles propios del Banco y sus Subsidiarias y de las ciudades donde están los mismos, así como la fecha de construcción y/o remodelación efectuada.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual en el caso de los edificios y de acuerdo con sus vidas útiles estimadas por la gerencia del Banco y Subsidiarias, entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyen los edificios y otras edificaciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación se registra con cargo a resultados consolidados. Las vidas útiles estimadas por la gerencia para calcular la depreciación de propiedades y equipos son las siguientes:

Activo	Vidas útiles estimadas
Edificios	7 a 100 años
Equipo de oficina, enseres y accesorios	10 años
Equipo informático	5 años
Vehículos	5 años
Equipo de movilización y maquinaria	8 años

El criterio del Banco y sus Subsidiarias para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, que no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, el Banco y sus Subsidiarias analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Administración analiza si efectivamente existe tal deterioro, comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco y sus Subsidiarias estiman el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros por concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



Posteriormente a la identificación de cada una de las pérdidas asociadas a las cuentas por cobrar vigente a la fecha de corte, se sumarán los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por el Banco y sus Subsidiarias.

Las ventanas de tiempo a ser utilizadas será una única ventana de un año y esta se realizará con información desde septiembre hasta septiembre del año siguiente.

Para la definición del ratio de pérdida se tendrá en cuenta los siguientes aspectos cuando se hace la evaluación grupal:

- El ratio de pérdida para cuentas con más de 360 días de mora el ratio será de 100%.
- El ratio debe presentar un comportamiento ascendente, conforme a la altura de mora. De no ser así, se debe aplicar la ratio inmediatamente anterior.

- Rangos de Mora

Los rangos de mora están dados por 30, 60, 90, 180, 360, y más de 360 días.



Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos de administración".

Traslado de propiedad y equipo de uso propio a propiedad de inversión

Para el caso de una transferencia de propiedad y equipo de uso propio reconocido al costo, a propiedad de inversión medida a valor razonable, cualquier diferencia entre el costo y el valor razonable que se presente en la fecha del traslado, se reconocerá a costo revaluado, es decir:

- Si es mayor el valor razonable que el costo, la diferencia se reconocerá en el patrimonio. En la cuenta superávit por revaluación.
- Si es menor el valor razonable que el costo, la diferencia se reconocerá en el estado de resultados.

Obligaciones por retiro de activos

El Banco y sus Subsidiarias contabilizan los costos estimados asociados por retiro de activos, relacionados principalmente con los desmantelamientos. El costo es capitalizado como parte del activo de larga duración relacionado y se amortiza con cargo a los costos operativos durante el período de su vida útil.

Las obligaciones asociadas a retiro de activos de larga duración se reconocen al valor razonable en la fecha cuando dicha obligación es incurrida, con base en flujos futuros descontados. La determinación de los valores razonables se basa en las estimaciones de retiros de dichos activos, con base en las expectativas de su desincorporación futura.

2.2.14 Propiedades de Inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 "Propiedades de Inversión", las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios, considerados en su totalidad, o en parte, que se tienen por el Banco y sus Subsidiarias para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco y sus Subsidiarias. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, el cual incluye todos los costos asociados a la transacción, y posteriormente dichos activos pueden ser medidos al costo depreciado de la misma forma que la propiedad, planta y equipo o a su valor razonable registrado en el estado consolidado de resultados. El Banco y sus Subsidiarias han tomado la elección de registrar dichos activos en su estado consolidado de situación financiera al valor razonable. Dicho valor razonable es determinado con base en avales practicados periódicamente por peritos independientes usando técnicas de valoración de nivel 3 descritas en la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable".

Traslado de propiedades de inversión a propiedad y equipo de uso propio

En el caso de presentarse un traslado de propiedad de inversión, que se mide a valor razonable, dicho valor se convertirá en el costo del inmueble en la fecha de la transferencia, iniciando así su tratamiento bajo la política de propiedad y equipo de uso propio.

2.2.15 Bienes Entregados en Arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento son clasificados al momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamientos que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance como "activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado" y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados. Los ingresos por los cánones de arrendamientos se registran en resultados por el sistema de causación de forma lineal.

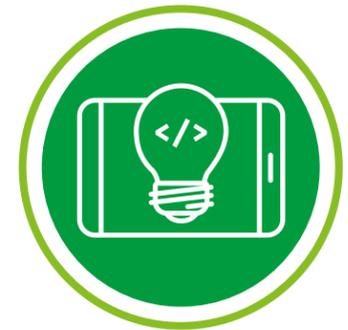
2.2.16 Bienes Recibidos en Arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento, en su reconocimiento inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos de la misma forma que los bienes entregados en arrendamientos descritos en el numeral anterior.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el estado consolidado de situación financiera como propiedades y equipos o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que colocan el Banco y sus Subsidiarias en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo.

Posterior a su reconocimiento inicial, son tratados contablemente de la misma forma que la cuenta de propiedades y equipos o propiedades de inversión donde fueron registradas inicialmente. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos.

Los cánones pagados en contratos de arrendamientos operativos son registrados en el estado de resultados consolidado por el sistema de causación.



2.2.17 Activos Intangibles

El Banco y sus Subsidiarias reconocen principalmente en los activos intangibles, los programas de computador, licencias y marcas comerciales los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en la creación del mismo. Para el caso de los activos intangibles generados internamente, los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a los resultados del período. Posteriormente a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada según corresponda.

Alcance

Esta política se aplica a la contabilización de todos los activos intangibles distintos de:

- La plusvalía.
- Activo por impuesto diferido.
- Activos por beneficios a empleados.
- Activos financieros.
- Arrendamientos a los que hace referencia la NIIF 16 (Arrendamientos).
- Activos provenientes de contratos con clientes a los que hace referencia la NIIF 15 (Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes).
- Activos intangibles mantenidos para la venta en el curso ordinario de las actividades.

Reconocimiento

Se reconocerán como activos intangibles, los activos que cumplan con las siguientes definiciones:

Que el activo pueda ser identificable, es decir que pueda ser:

- Separado de la entidad.
- Vendido.
- Transferido.
- Usado.
- Arrendado.
- Intercambiado ya sea individualmente o junto con un contrato independientemente de que la entidad tenga intención de llevar acabo la separación.

No se reconocerán como activos intangibles:

- Las marcas.
- Las cabeceras de periódicos o revistas.
- Los sellos o denominaciones editoriales.
- Las listas de clientes.

Que se hayan generado internamente.

Activos intangibles adquiridos por separado

Para el Banco y sus Subsidiarias los activos intangibles adquiridos por separado son principalmente licencias.

Activos intangibles generados internamente

Para el Banco y sus Subsidiarias, los activos intangibles generados internamente son principalmente, programas de computación y proyectos de tecnología que requieran de una fase de investigación y desarrollo.

Medición Posterior

El reconocimiento posterior se realiza por el modelo de costo y no por el modelo de revaluación.

Amortización

El Banco y sus Subsidiarias utilizarán el método de línea recta, para distribuir el importe depreciable del activo a través de su vida útil.

Un activo intangible tendrá vida útil finita cuando exista un límite de tiempo en el cual se espere recibir beneficios económicos.

Para determinar la vida útil es preciso considerar varios factores, entre los que figuran:

- La utilización esperada del activo.
- Los ciclos típicos de vida del producto.
- La obsolescencia técnica y tecnológica.
- La estabilidad de la industria en la que opera el activo.
- El nivel de desembolsos para el mantenimiento con el fin de obtener beneficios económicos del activo.
- El período del control sobre el activo.
- Si la vida útil del activo depende de las vidas útiles de otros activos poseídos.

Para determinar las vidas útiles de las piezas de software y/o licencias adquiridas, adicionalmente se consideran los siguientes factores que implican vidas útiles mayores y menores respectivamente:

- Tipología del software o licencia (sistema transaccional, de diferenciación).
- Modalidad de adquisición de las licencias (perpetuidad, períodos finitos).
- Tipología de la implementación (solución de mercado, implementación a la medida).
- Disponibilidad de soporte con el fabricante (contractualmente pactada, limitada).
- Representación local del fabricante (directa, limitada).

Para el Banco y sus Subsidiarias las vidas útiles de las piezas de software y/o licencias adquiridas, son determinadas con base a los factores arriba mencionados, que enmarca las vidas útiles en un rango de 7 a 10 años para los sistemas transaccionales y de 3 a 5 años para los sistemas de diferenciación, según las definiciones establecidas. En casos particulares, se solicitará conceptos técnicos especializados internos o externos, con los que se puede especificar una vida útil.

El importe depreciable de un activo intangible será el valor en libros del activo menos su valor residual.

Baja en cuenta

Se da de baja un activo intangible cuando se dispone de él o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.



2.2.18 Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco y sus Subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Banco y sus Subsidiarias, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual, a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial, con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, o bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

2.2.19 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco y sus Subsidiarias evalúan si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

a. Como arrendatario

Al inicio o modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias asignan la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Banco y sus Subsidiarias han optado por no separar los componentes que no son de arrendamiento y

contabilizar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento como un solo componente de arrendamiento. El Banco y sus Subsidiarias reconocen un activo con derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo del arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes de dicha fecha, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y retiro del activo subyacente o de restauración del activo subyacente o del lugar en que se encuentre, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El Banco y sus Subsidiarias miden inicialmente el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos que no se hayan realizado a la fecha, los cuales se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si la tasa pudiese determinarse fácilmente, si esa tasa no puede determinarse se utiliza la curva de los bonos emitidos entidades del sector financiero calificadas como AAA, componente pasivo, la cual es ácida en comparación con el IPC o el IBR, adicional esta tasa está disponible y es actualizada de manera permanente.

Después del reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias miden los activos por derecho de uso utilizando el modelo del costo.

Para aplicar el modelo del costo, el Banco y sus Subsidiarias miden un activo por derecho de uso al costo:

- Menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por el deterioro del valor.
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco y sus Subsidiarias aplican los requerimientos de la depreciación de la política propiedades y equipo al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto a los siguientes requerimientos:

- Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al Banco y sus Subsidiarias al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco y sus Subsidiarias ejercerán una opción de compra, se deprecia el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo, hasta el final de la vida útil del activo subyacente.
- En otro caso, el Banco y sus Subsidiarias depreciarán el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.



El activo por derecho de uso también se vuelve a medir si el importe en libros de la provisión para los costos de desmantelamiento cambia debido a una estimación revisada de los costos esperados. En ese caso, el cambio en el importe en libros del activo por derecho de uso es igual al cambio en el importe en libros de la provisión. Si el ajuste es un incremento en el activo, el Banco y sus Subsidiarias consideran si esto es una indicación de que el nuevo importe en libros del activo por el derecho de uso puede no ser totalmente recuperable.

Después de la fecha de inicio el Banco y sus Subsidiarias reconocen:

- a) Un incremento en el importe en libros para reflejar el interés sobre los pasivos, por arrendamiento.
- b) Una reducción del importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.
- c) Nueva medición del pasivo para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

Adicional a esto el Banco y sus Subsidiarias reconocen en la cuenta de resultados del período, a menos que los costos se incluyan en función de otras normas, en el importe en libros del activo;

- a) El interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- b) Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

Modificación de un contrato de arrendamiento

Existen diversas razones por las cuales los participantes en un contrato de arrendamiento pueden decidir renegociar y modificar las condiciones del contrato buscando ampliar o acortar el plazo del arrendamiento.

La norma define las modificaciones como un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la contraprestación por un arrendamiento, que no estaba contemplada en los términos y condiciones originales del arrendamiento. La contabilidad de la modificación de un arrendamiento depende de cómo se modifique el contrato.

El 5 de noviembre de 2020 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo emitió el Decreto 1432 de 2020, en el cual se modifica la NIIF 16 contenida en el anexo técnico compilatorio del Decreto 2420 de 2015. Este anexo técnico será aplicable para los estados financieros de propósito general que se preparen a partir del primero de enero de

2020, permitiendo su aplicación voluntaria de manera integral y anticipada. Así mismo se señala que al aplicar la solución práctica prevista en el párrafo 46A de la enmienda incorporada en el Decreto mencionado, se debe atender lo enunciado en el párrafo 46B: "Cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta únicamente los pagos originalmente vencidos hasta el 30 de junio de 2021", que a su vez dicha enmienda fue ampliada hasta el 30 de junio de 2022 por la Junta de Estándares Internacionales de Contabilidad (IASB) considerando las diversas solicitudes de los grupos de interés quienes consideran que las implicaciones de la pandemia derivada del COVID-19 siguen latentes. Por consiguiente, el Banco y sus Subsidiarias se acogieron a estas disposiciones de manera anticipada como se detalla en la nota 17 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y nota 29 - Otros Asuntos - COVID-19.

Cambio en la consideración del arrendamiento

Si las partes en el contrato cambian la consideración del arrendamiento sin aumentar o disminuir el alcance del arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias vuelven a medir el pasivo de arrendamiento usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento por el resto del plazo del arrendamiento, si no fue fácilmente determinable, la tasa incremental de endeudamiento del Banco y sus Subsidiarias en la fecha efectiva de la modificación, se realiza un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco y sus Subsidiarias han optado por no reconocer activos de derecho de uso y pasivos de arrendamiento para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos los equipos informáticos. El Banco y sus Subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

b. Como arrendador

Cuando el Banco y sus Subsidiarias actúan como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo.

Para un arrendamiento financiero, el Banco y sus Subsidiarias reconocen una cuenta por cobrar por un monto igual a la inversión neta en el arrendamiento, que es el valor presente de los pagos de arrendamiento a cobrar al arrendatario y cualquier valor residual no garantizado.



Si el contrato se clasifica como un arrendamiento operativo, el arrendador continúa presentando en su estado de situación financiera los activos subyacentes.

Al inicio o al modificar un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias asignan la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias realizan una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco y sus Subsidiarias consideran ciertos indicadores como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "Otros ingresos".



2.2.20 Beneficios a Empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 "Beneficios a los Empleados", para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por el Banco y sus Subsidiarias a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididas en cuatro clases:

a) Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado, que son pagaderos en los 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados consolidados.

b) Beneficios post - empleo

Son beneficios que el Banco y sus Subsidiarias pagan a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente el Banco y sus Subsidiarias, servicio médico para pensionados, cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior al de Ley 50 de 1990 y ciertos beneficios extralegales o pactados en convenciones colectivas.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigente de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrados en el estado consolidado de resultados del Banco y sus Subsidiarias incluyen el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio consolidado en la cuenta otro resultado integral.

De acuerdo a lo expresado en el Decreto 2131 de 2016 en su artículo 4 para la realización y revelación de los informes actuariales para el beneficio post-empleo pasivo pensiones por jubilación, se realizaran de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del Marco Técnico Normativo contenido en el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y sus modificatorios.

La norma internacional NIC 19 define los beneficios post-empleo como “beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo” (Ver nota 20 - Beneficios de empleados).

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados y que tienen efecto retroactivo, son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración.

c) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo, e indemnizaciones por cese. De acuerdo con la convención colectiva y los reglamentos del Banco y sus Subsidiarias, dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por otros beneficios de empleados a largo plazo son determinados en su mayor parte como los beneficios post- empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registrados en el estado consolidado de resultados.

d) Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar el Banco y sus Subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de la Administración de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la Administración de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana, dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que el Banco y sus Subsidiarias deciden otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la administración comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración que involucren el pago de beneficios por terminación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco y sus Subsidiarias no han otorgado beneficios basados en acciones a sus empleados.



2.2.21 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este último caso, el impuesto es reconocido en dicha cuenta.

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros consolidados. La gerencia del Banco y sus Subsidiarias periódicamente evalúan posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son

deducibles o imponibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales imponibles que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por el Banco y sus Subsidiarias es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

De conformidad con la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

2.2.22 Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando el Banco y sus Subsidiarias tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.



2.2.23 Ingresos

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se hayan cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco y sus Subsidiarias, tal como se describe a continuación:

1. Intereses

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los ingresos por intereses de préstamos, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda, utilizando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento; excepto para los préstamos de cartera donde los costos y comisiones asociadas a la originación, son reconocidos directamente en el resultado.

2. Ingresos por comisiones

Las comisiones son reconocidas como ingresos en el estado consolidado de resultados como sigue:

- i. Las comisiones anuales de las tarjetas de crédito son registradas y amortizadas sobre una base de línea recta durante la vida útil del producto.
- ii. Las comisiones incurridas en el otorgamiento de los nuevos préstamos son diferidas y llevadas a ingresos durante el plazo de vigencia de los mismos, neto del costo incurrido, usando el método de la tasa de interés efectiva.

Otras comisiones y servicios que cobran el Banco y sus Subsidiarias incluyen: almacenamiento, ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios, administración de fondos de pensiones y cesantías, entre otros. Estos ingresos se reconocen bajo los criterios de la NIIF 15, con esta premisa, cuando los clientes perciben los beneficios en la medida en que pasa el tiempo, cuando se crea un activo en una propiedad del cliente o cuando el producto tiene un uso alternativo (no es un producto a la medida), los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. Si el ingreso no se reconoce a lo largo del tiempo según las premisas enmarcadas previamente, se reconoce en un momento determinado, que es generalmente en el momento en que se transfiere el control al cliente.

3. Programas de fidelización de clientes

El Banco y sus Subsidiarias operan un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, que les dan derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable por separado de la operación inicial de venta, asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y los otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. Los ingresos de los puntos de recompensa se reconocen cuando se canjean.

El Banco y sus Subsidiarias poseen un modelo que permite determinar el reconocimiento del pasivo contra resultados, el cual se actualiza con base a las bases históricas de puntos acumulados y media de redenciones; el modelo identifica para cada cliente el valor de los premios acumulados y susceptibles de ser reclamados.

4. Otros ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

El Banco y sus Subsidiarias reconocen ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con la NIIF 15, diferentes de rendimientos financieros, tales como: comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados, venta de activos tangibles (terrenos, edificios, vehículos y BRP's), ingresos por comisiones cobradas por martillo, ingresos por cobros jurídicos, prejurídicos, entre otros los cuales no son reconocidos por el Banco y sus Subsidiarias hasta que no se cumpla la obligación de desempeño pactada desde el contrato.

El precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño se determina al inicio del contrato y este precio no se reasigna después del inicio del contrato para reflejar los cambios posteriores en los precios de venta independientes.

2.2.24 Utilidad Neta por Acción

El Banco y sus Subsidiarias presentan datos de las ganancias de sus acciones ordinarias. Para determinar las ganancias por acción, el Banco y sus Subsidiarias dividen el resultado neto del período entre el número de las acciones comunes en circulación durante el año o por el promedio ponderado cuando existan emisiones durante el período.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco y sus Subsidiarias no poseen acciones diluidas.



2.2.25 Segmentos de Operación

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en tres segmentos de operación, Banco Popular S.A. y Fiduciaria Popular S.A. prestan servicios financieros; Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero.

El Banco y sus Subsidiarias revelan por separado la información sobre cada uno de los segmentos de operación y los factores que han servido para identificar dichos segmentos y excedan los umbrales cuantitativos fijados de un segmento de acuerdo con la NIIF 8 párrafo 13:

- a) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, que son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- b) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

- c) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

La información relativa a otras actividades de negocio de los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría "Otros".

De acuerdo con la NIIF 8, un segmento de operación es un componente de una unidad que:

- a) Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- b) Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
- c) En relación al cual se dispone de información financiera diferenciada.





2.3 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Plan de transición de la tasa de referencia LIBOR a la tasa de referencia SOFR

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha realizado un desarrollo en el aplicativo SISCOI Fase II para el cambio de la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate), por la nueva tasa (Secured Overnight Financing Rate) que empezó a regir a partir de enero de 2022, las etapas del desarrollo son:

- A partir de enero de 2022, el Banco desembolsará nuevos créditos en dólares únicamente utilizando tasas a plazos SOFR.
- Para operaciones desembolsadas antes de enero de 2022, se tendrá disponible la tasa LIBOR hasta junio de 2023, dependiendo de la liquidez de la tasa de referencia.
- Las operaciones con vencimiento después de junio de 2023 y desembolsadas antes de enero 2022, se incorporarán cláusulas de respaldo a los contratos corresponsales siguiendo las recomendaciones del ARRC (Alternative Reference Rates Committee) y los estándares del mercado.

El Banco definió como su Tasa Alternativa de Referencia la TERM SOFR, por lo tanto, todas las nuevas operaciones de la cartera comercial abiertas a partir del 1 de enero de 2022 serán pactadas en la tasa mencionada, con respecto a las operaciones heredadas y pactadas a tasa LIBOR antes de esta fecha (1 de enero de 2022) y que venzan antes del 30 de junio de 2023 se irán venciendo en la misma tasa sin ninguna modificación a los contratos o pagarés.

El Banco posee una operación de Redescuento con Bancóldex que tiene unas amortizaciones posteriores al 30 de junio de 2023 fecha de la desaparición total de la tasa LIBOR, para la realización de cláusulas Fallback a este contrato.

Por último y como logro alcanzado del proceso de transición de la base LIBOR a SOFR, en el mes de enero del 2022, se desembolsaron 7 operaciones con SOFR a diferentes clientes, y se han tomado 2 préstamos en la misma tasa a corresponsales del exterior.



c) NIIF 16 y COVID-19

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

En marzo de 2021, el IASB emitió "Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021", que modificó la NIIF 16. La enmienda, amplió la disponibilidad de la solución práctica para que se aplique

a las reducciones de alquiler para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos hasta el 30 de junio de 2022 o antes, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar la solución práctica.

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

El Banco y sus Subsidiarias aplicaron la solución práctica permitida en la enmienda a la NIIF 16, a partir del mes de abril de 2020, y sus impactos han sido reconocidos en el estado de resultados, ajustando el respectivo pasivo por arrendamiento. (Ver Nota 17 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras y Nota 29 - Otros Asuntos - COVID-19).

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

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

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 - Propiedad, planta y equipo	Enmienda a la NIC 16 - Ingresos antes del uso previsto.	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. 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 causará pérdidas. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020	Modificaciones propuestas a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros, NIC 41 - Agricultura, NIIF 16 - Arrendamientos.	NIIF 1, simplifica la aplicación de la norma por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz, en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas para todos los negocios en el extranjero por importes incluidos en los estados financieros consolidados de la Matriz. NIIF 9, aclara que a los efectos de la aplicación del criterio del 10% para la baja en cuentas de los pasivos financieros al determinar las comisiones pagadas una vez deducidas las comisiones recibidas, el prestatario solo incluye las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. NIC 41, elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo de los impuestos al medir el valor razonable los activos biológicos, alineando así los requisitos de medición del valor razonable con los de la NIIF 13 - Medición del valor razonable. NIIF 16, elimina el ejemplo ilustrativo 13, de los pagos del arrendador en relación con las mejoras del arrendamiento. En su redacción actual, este ejemplo no está claro por qué tales pagos no constituyen un incentivo para el arrendamiento. 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 pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta. La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las mismas.
Proyecto de Enmienda NIC 12 - Impuesto a las ganancias	Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción. Enmiendas propuestas a la NIC 12.	Las modificaciones propuestas requerirían que una entidad reconozca el impuesto diferido generado en el reconocimiento inicial de transacciones particulares en la medida en que la transacción dé lugar a montos iguales de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones propuestas se aplicarían a transacciones particulares para las cuales una entidad reconoce un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. Se contabilizan algunas transacciones, reconociendo inicialmente tanto un activo como un pasivo. Por ejemplo, un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha de inicio de un arrendamiento. Dichas transacciones pueden dar lugar a diferencias temporales iguales y compensadas que, aplicando el principio general de la NIC 12, daría lugar al reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, cambios aplicables al 1 de enero de 2023.
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1 - Presentación de estados financieros)	Las modificaciones aclaran un criterio en la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente: el requisito de que una entidad tenga el derecho de diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa.	En junio de 2021, el Consejo consideró los comentarios recibidos con respecto al posible desajuste entre la clasificación contable y los términos contractuales del préstamo. El Consejo decidió tentativamente, entre otras decisiones, modificar la NIC 1 de la siguiente manera: <ul style="list-style-type: none"> • Especificar que si el derecho a diferir la liquidación durante al menos 12 meses está sujeto a que una empresa cumpla con las condiciones después del período sobre el que se informa, esas condiciones no afectarían si el derecho a diferir la liquidación existe al final del período sobre el que se informa (la fecha de presentación de informes) con el fin de clasificar un pasivo como corriente o no corriente; • Incluir requisitos de revelación adicionales para pasivos no corrientes sujetos a condiciones; y • Exigir que una empresa presente por separado en su estado de situación financiera "pasivos no corrientes sujetos a condiciones en los próximos 12 meses". En noviembre de 2021 el IASB publicó el documento Pasivos no Corrientes con Condiciones pactadas, con fecha límite de comentarios hasta el 21 de marzo de 2022.

Norma internacional de información financiera

Tema de la norma o enmienda

Detalle

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 - Realización de juicios de importancia relativa y Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)

IASB modificó la NIC 1, NIIF 2 y NIC 8 para mejorar la información a revelar sobre políticas contables y aclarar la distinción entre políticas y estimaciones contables.

Las enmiendas a la NIC 1 requieren que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes. Las modificaciones a la Declaración de Práctica de las NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. El objetivo del proyecto es ayudar a las partes interesadas a mejorar las revelaciones de políticas contables para los usuarios principales de los estados financieros para lograrlo el IASB modificó:

- Los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 para requerir que las entidades revelen su información de política contable significativa en lugar de sus políticas contables significativas; y
- Declaración de Prácticas de Materialidad para incluir guías y ejemplos sobre la aplicación de la materialidad a las revelaciones de política contable.

Por separado, el IASB también emitió modificaciones a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones y otros eventos pasados.

Las modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8 entrarán en vigor para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permitirá la aplicación anticipada.

El Proyecto de Norma incluye:

- La Guía propuesta;
- Modificaciones propuestas a la NIIF 13 que comprenden:
 - un objetivo global de información a revelar y objetivos específicos de información a revelar para activos y pasivos medidos a valor razonable en el estado de situación financiera;
 - un objetivo específico de información a revelar para activos y pasivos no medidos a valor razonable en el estado de situación financiera, pero para los que se revela el valor razonable; y
 - elementos de información para permitir que una entidad cumpla los objetivos específicos de información a revelar;
- Modificaciones propuestas a la NIC 19 que comprenden:
 - objetivos globales de información a revelar para los beneficios a los empleados dentro del alcance de la NIC 19;
 - objetivos específicos de información a revelar para los planes de beneficios definidos; y
 - elementos de información para permitir que una entidad cumpla los objetivos específicos de información a revelar para los planes de beneficios definidos; y;
- Modificaciones consecuentes propuestas a la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y la CINIIF 17 - Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo.

Este Proyecto de Norma hace referencia a la información necesaria para satisfacer las necesidades de los usuarios descritas en los objetivos de información a revelar. Una entidad aplicará la definición de material o con importancia relativa de la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros para valorar si la información es material o tiene importancia relativa para su incorporación a los estados financieros.

El período de comentarios fue recibido hasta el 21 de octubre de 2021.

Proyecto de Norma - Requerimientos de Información a Revelar en las Normas NIIF - Un enfoque Piloto Modificaciones propuestas a las NIIF 13 y NIC 19

El Consejo ha aplicado una Guía para desarrollar propuestas de modificaciones a las secciones de información a revelar de la NIIF 13 - Medición del Valor Razonable y la NIC - 19 Beneficios a los Empleados

Norma internacional de información financiera

Tema de la norma o enmienda

Detalle

Circular Externa 031 de 2021 - Instrucciones relativas a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos

El propósito de la circular es estandarizar y mejorar la pertinencia de la información de las prácticas de sostenibilidad para los inversionistas, y fortalecer su divulgación por parte de los emisores, se hace necesario impartir instrucciones sobre la revelación de información de asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, bajo una perspectiva de materialidad financiera, mediante la adopción de los estándares internacionales del Task Force for Climate Related Financial Disclosure.

Los emisores deberán transmitir a través del RNVE, a más tardar en el año 2024, conforme a los plazos e instrucciones establecidos en los subnumerales 5.5 y 6 del Anexo 2 del Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica y las instrucciones previstas en la presente Circular, la siguiente información: (i) el proyecto de capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, (ii) dentro del informe periódico de fin de ejercicio, el capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, y (iii) dentro de los informes periódicos trimestrales, el capítulo dedicado a cualquier cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

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

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

Los resultados para los estados financieros consolidados con corte al 31 de diciembre de 2021 se observan en la Nota 24 - Manejo de capital adecuado.

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

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

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





JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos financieros de inversión.
- c. Nota 9 – Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto (1).
- d. Nota 12 – Activos tangibles, neto.
- e. Nota 14 – Impuesto a las ganancias.
- f. Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- g. Nota 20 – Beneficios de empleados.
- h. Nota 23 – Compromisos y contingencias.

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

Negocio en Marcha

Tal y como se mencionan en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco y sus Subsidiarias durante el año 2022.

Mediciones de valor razonable

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





**ADMINISTRACIÓN
Y GESTIÓN
DE RIESGO**

El Banco y sus Subsidiarias del sector financiero administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

La Subsidiaria del sector real está menos expuesta a ciertos riesgos del sector financiero, si bien se encuentra expuesta a cambios adversos en el precio de sus productos, riesgos legales y operativos.

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo

El objetivo del Banco y sus Subsidiarias es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían al Banco y sus Subsidiarias en el manejo del riesgo son los siguientes:

- a. Proporcionar seguridad y continuidad del servicio ofrecido a los clientes.
- b. La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- c. Decisiones colegiadas a nivel de cada una de las Juntas Directivas del Banco y sus Subsidiarias para efectuar créditos.
- d. Conocimiento profundo y extenso del mercado como resultado del liderazgo y de la gerencia estable y experimentada del Banco y sus Subsidiarias.
- e. Establecimiento de políticas de riesgo claras, con un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:
 - Cumplimiento de las políticas de conocimiento de los clientes.
 - Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- f. Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos.
- g. Diversificación del producto de créditos comerciales en relación con grupos y sectores económicos.
- h. Especialización en nichos de productos de consumo.
- i. Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.
- j. Políticas conservadoras en términos de:
 - La composición del portafolio de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad,
 - Operaciones de negociación por cuenta propia y,
 - Remuneración variable del personal de negociación.

Cultura del riesgo

La cultura del riesgo del Banco y sus Subsidiarias está basada en los principios indicados en el numeral anterior y es transmitida a todas las entidades y unidades del Banco, soportada por las siguientes directrices:

- a. En el Banco y sus Subsidiarias la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- b. La estructura de delegación de poderes a nivel del Banco y sus Subsidiarias 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.
- c. El Banco y sus Subsidiarias cuentan con manuales detallados de procedimientos y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo del Banco y sus Subsidiarias mantienen reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo del mismo.
- d. Plan de límites: El Banco y sus Subsidiarias han 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 están expuestos.
- e. 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.
- f. 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 permanente para todos los clientes.
- g. El Banco y sus Subsidiarias cuentan con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura del riesgo.

Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa para el manejo de los diferentes riesgos, está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Gerencia Integral de Riesgos.
- Vicepresidencia de Crédito.
- Auditoría Interna.

Comités de riesgo

El Banco y sus Subsidiarias cuentan, entre otros, con un Comité de Riesgos de Crédito y Tesorería conformados por vicepresidentes, gerentes y otros responsables de las áreas involucradas en el proceso, o con análisis presentados a la Junta Directiva en pleno, que periódicamente se ocupan de discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería (SARM).

Igualmente, existe el Comité de Gestión de Activos y Pasivos, o el análisis por parte de la Junta Directiva, para tomar decisiones en materia de gestión de activos y pasivos, Comité de Liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL). Así mismo, para lo concerniente al análisis y seguimiento de los Riesgos No Financieros tales como los inherentes al Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), Continuidad de Negocio, Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Gestión de Fraude y de todos los Riesgos Regulatorios como los son los del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Antisoborno y Anticorrupción (ABAC) y Ley SOX, adicionalmente se monitorea en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva y en el Comité de Riesgos Consolidados. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaría General.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

I. Comité Consolidado de Riesgos

El objetivo de este comité es analizar los tableros de control del Marco de Apetito de Riesgos de los diferentes sistemas de riesgos financieros, crédito, riesgos no financieros y riesgos regulatorios del Banco y sus Subsidiarias que correspondan y el seguimiento a los riesgos relevantes del Banco estratégicos y operativos.

II. Comité de Riesgo de Crédito SARC

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión del riesgo de Crédito a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Crédito (SARC).

III. Comité de Riesgo de Mercado SARM

Es la instancia directiva donde se realizará el seguimiento de las políticas y procedimientos de control y gestión de riesgos financieros y se evalúan las políticas, controles y límites que se presentarán para aprobación de la Junta Directiva.

IV. Comité de Riesgo de Liquidez SARL

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión del riesgo de liquidez a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

V. Comité de Riesgos no Financieros

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en el seguimiento y monitoreo de todos los riesgos no financieros y su evolución de las diferentes métricas por cada una de las diferentes unidades de la primera línea de defensa en cuanto Riesgos Operativos, Continuidad de Negocio, Gestión Antifraude, Ciberseguridad y Seguridad de la Información.

VI. Comité de Riesgos Regulatorios

Es la instancia directiva donde se realizará el seguimiento de las políticas y procedimientos de control y gestión de riesgos regulatorios y se realiza el monitoreo de las políticas que han sido aprobadas por la Junta Directiva, en función de los diferentes sistemas de riesgos de SARLAFT, ABAC y la Ley SOX del Banco y sus Subsidiarias.

VII. Comité de Riesgos Filiales

Este comité fue creado dentro del modelo integral de riesgos (MIR) donde se imparten lineamientos y directrices corporativas e institucionales de los diferentes riesgos financieros, operativos y regulatorios a las Subsidiarias del Banco Popular.

4.1 Riesgo de Crédito

4.1.1 Exposición Consolidada al Riesgo de Crédito

El Banco y sus Subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco y sus Subsidiarias por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de instrumentos financieros, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 como se indica a continuación:



	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.684.052	1.528.343
Inversiones en títulos de deuda	165.171	152.996
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	180.212	166.137
Instrumentos derivados de negociación	8.654	28.005
Inversiones en títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	3.047.831	1.997.032
Instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales	163.895	136.093
Activos financieros a costo amortizado	1.095.454	1.073.108
Otras cuentas por cobrar	265.539	257.243
	6.610.808	5.338.957
Cartera consumo	14.994.586	13.299.995
Cartera comercial	6.214.745	6.829.713
Cartera vivienda	1.000.799	944.137
Leasing financiero	404.310	406.082
Cartera microcréditos	3.167	4.945
Repos e Interbancarios (1)	147.163	4.657
Cartera de créditos	22.764.770	21.489.529
Total activos financieros con riesgo de crédito	29.375.578	26.828.486
Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	0	3.850
Compromisos de crédito	1.831.603	1.193.507
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	1.831.603	1.197.357
Total máxima exposición al riesgo de crédito	31.206.820	28.025.843

(1) Para efectos de presentación este concepto se agrupa dentro de la cartera de créditos.



4.1.2 Mitigación del Riesgo de Crédito, Garantías y otras Mejoras de Riesgo de Crédito

En la mayoría de los casos la máxima exposición consolidada al riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo 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 y sus Subsidiarias 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 completa y oportunamente.

Los métodos usados para valorar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es el resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por el Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado:

Cartera de créditos por tipo de garantías

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Créditos no garantizados	14.974.877	4.837.250	0	0	3.030	147.163	19.962.320
Créditos colateralizados:							
Viviendas	13.732	87.529	1.000.799	0	137	0	1.102.197
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	3.516	0	0	0	0	3.516
Bienes en leasing	0	0	0	319.616	0	0	319.616
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	84.694	0	0	84.694
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	17	323.932	0	0	0	0	323.949
Pignoración de rentas	0	892.010	0	0	0	0	892.010
Prendas	5.069	62.628	0	0	0	0	67.697
Otros activos	891	7.880	0	0	0	0	8.771
Total	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	3.167	147.163	22.764.770

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Créditos no garantizados	13.279.584	5.171.661	0	0	4.748	4.657	18.460.650
Créditos colateralizados:							
Viviendas	14.225	58.819	944.137	0	197	0	1.017.378
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	1.093	0	0	0	0	1.093
Bienes en leasing	0	0	0	315.298	0	0	315.298
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	90.784	0	0	90.784
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	21	390.903	0	0	0	0	390.924
Pignoración de rentas	0	1.104.463	0	0	0	0	1.104.463
Prendas	5.220	69.737	0	0	0	0	74.957
Otros activos	945	33.037	0	0	0	0	33.982
Total	13.299.995	6.829.713	944.137	406.082	4.945	4.657	21.489.529

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 y sus Subsidiarias mantienen índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores.

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 y sus Subsidiarias cuando estén amparados con garantías aceptables o hasta un 30% si se trata de créditos otorgados a instituciones financieras.

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Colombia	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	3.167	147.163	22.764.770
Total	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	3.167	147.163	22.764.770

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Colombia	13.299.995	6.829.713	944.137	406.082	4.945	4.657	21.489.529
Total	13.299.995	6.829.713	944.137	406.082	4.945	4.657	21.489.529

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus Subsidiarias por sector económico al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

⊕ Cartera de créditos por sector económico

Sector	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Sector				
Agricultura	220.203	0,97%	214.607	1,00%
Productos mineros y de petróleo	9.342	0,04%	4.697	0,02%
Alimentos, bebidas y tabaco	548.353	2,41%	533.088	2,48%
Productos Químicos	165.082	0,73%	146.208	0,68%
Otros productos industriales y de manufactura	333.009	1,46%	353.537	1,65%
Gobierno	1.041.231	4,57%	1.268.345	5,90%
Construcción	702.092	3,08%	682.859	3,18%
Comercio y turismo	35.028	0,15%	34.173	0,16%
Transporte y comunicaciones	532.948	2,34%	443.865	2,07%
Servicios públicos	589.191	2,59%	904.032	4,21%
Servicios consumo	16.362.647	71,88%	14.660.271	68,22%
Servicios comerciales	2.225.644	9,78%	2.243.847	10,44%
Total por destino económico	22.764.770	100%	21.489.529	100%

Créditos en mora

A continuación, se detalla los créditos en mora por etapas de acuerdo con la política contable:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Cartera de créditos Vigente	Créditos no deteriorados (Etapa 1)		
		De 1 a 30 días	Total mora 1 - 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	13.888.772	191.135	191.135	14.079.907
Comercial	4.976.206	73.157	73.157	5.049.363
Vivienda	879.421	71.753	71.753	951.174
Leasing financiero	312.294	40.081	40.081	352.375
Microcrédito	2.443	69	69	2.512
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	147.163
Total	20.206.299	376.195	376.195	20.582.494



⊕ 31 de diciembre de 2020

Créditos no deteriorados (Etapa 2)							
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	258.679	64.090	69.731	38.366	172.187	0	430.866
Comercial	630.756	443	1.145	931	2.519	0	633.275
Vivienda	3.341	275	11.034	4.886	16.195	5.486	25.022
Leasing financiero	16.543	4.624	2.767	2.393	9.784	2.183	28.510
Microcrédito	23	21	49	11	81	0	104
Total	909.342	69.453	84.726	46.587	200.766	7.669	1.117.777

Créditos no deteriorados (Etapa 1)			
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	Total Cartera de créditos
Consumo	12.243.426	131.283	12.374.709
Comercial	5.992.597	77.731	6.070.328
Vivienda	808.118	65.354	873.472
Leasing financiero	245.828	61.000	306.828
Microcrédito	3.521	289	3.810
Repos e Interbancarios	4.657	0	4.657
Total	19.298.147	335.657	19.633.804

Créditos deteriorados (Etapa 3)								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	121.460	5.839	3.125	2.414	11.378	83.133	267.842	483.813
Comercial	252.080	8.910	16.475	11	25.396	7.308	247.323	532.107
Vivienda	0	0	0	0	0	0	24.603	24.603
Leasing financiero	6.467	3.895	30	0	3.925	74	12.959	23.425
Microcrédito	27	0	0	0	0	51	473	551
Total	380.034	18.644	19.630	2.425	40.699	90.566	553.200	1.064.499

Créditos no deteriorados (Etapa 2)							
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	315.887	62.365	58.047	31.748	152.160	0	468.047
Comercial	279.526	26.291	5.731	1.499	33.521	0	313.047
Vivienda	19.092	38	13.164	6.296	19.498	10.414	49.004
Leasing financiero	43.988	10.019	7.982	2.222	20.223	8.943	73.154
Microcrédito	21	6	105	98	209	0	230
Total	658.514	98.719	85.029	41.863	225.611	19.357	903.482

Consolidada								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	14.268.913	261.065	72.855	40.781	374.701	83.133	267.839	14.994.586
Comercial	5.859.042	82.510	17.620	942	101.072	7.308	247.323	6.214.745
Vivienda	882.762	72.028	11.034	4.886	87.948	5.486	24.603	1.000.799
Leasing financiero	335.305	48.600	2.797	2.393	53.790	2.257	12.958	404.310
Microcrédito	2.493	90	49	11	150	51	473	3.167
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	0	0	0	147.163
Total	21.495.678	464.293	104.355	49.013	617.661	98.235	553.196	22.764.770

Créditos deteriorados (Etapa 3)								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	92.706	3.827	2.116	2.284	8.227	83.135	273.171	457.239
Comercial	138.058	22.301	8.446	2.642	33.389	36.543	238.348	446.338
Vivienda	0	0	0	0	0	0	21.661	21.661
Leasing financiero	5.060	3.827	0	53	3.880	874	16.286	26.100
Microcrédito	36	0	0	20	20	324	525	905
Total	235.860	29.955	10.562	4.999	45.518	120.876	549.991	952.243

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Cartera de créditos Vigente	Consolidada						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Consumo	12.652.019	197.475	60.163	34.032	291.670	83.135	273.171	13.299.995
Comercial	6.410.181	126.323	14.177	4.141	144.641	36.543	238.348	6.829.713
Vivienda	827.210	65.392	13.164	6.296	84.852	10.414	21.661	944.137
Leasing financiero	294.876	74.846	7.982	2.275	85.103	9.817	16.286	406.082
Microcrédito	3.578	295	105	118	518	324	525	4.945
Repos e Interbancarios	4.657	0	0	0	0	0	0	4.657
Total	20.192.521	464.331	95.591	46.862	606.784	140.233	549.991	21.489.529



El Banco y sus Subsidiarias evalúan trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

El Banco y sus Subsidiarias periódicamente efectúan un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$2.000 que presenten signos de deterioro con base en: Información financiera del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y flujos futuros. El resto de la cartera se evalúa mediante modelos estadísticos con base en variables predictivas. En general se clasifican todos los clientes de cartera por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso Recaudo y E- Irrecuperable. A continuación, se explica cada una de las categorías de riesgo.

Categoría A - Riesgo Normal: La cartera de préstamos y de arrendamientos financieros en esta categoría es apropiadamente atendida. Los estados financieros del deudor con sus flujos de caja proyectados, así como cualquier otra información de crédito disponible para el Banco y sus Subsidiarias reflejan adecuada capacidad de pago del deudor.

Categoría B - Riesgo aceptable: Arriba del normal, la cartera de créditos y de arrendamientos financieros son aceptablemente atendidos y protegidos por garantías, pero hay debilidades las cuales pueden potencialmente afectar de manera transitoria o permanente la capacidad de pago del deudor o sus flujos de caja proyectados en la extensión que si no es corregido oportunamente afectaría la capacidad normal de recaudos de los créditos.

Categoría C - Riesgo apreciable: Los créditos y leasing financieros en esta categoría son de deudores con insuficiente capacidad de pago o están relacionados con proyectos con insuficiente flujo de caja, el cual puede comprometer el recaudo normal de las obligaciones.

Categoría D - Riesgo significativo: La cartera de crédito y leasing financiero en esta categoría tiene las mismas deficiencias que los préstamos en la categoría C pero en una mayor extensión; por consiguiente la capacidad de recaudo es altamente dudosa.

Categoría E - Riesgo de irrecuperabilidad: La cartera de créditos y leasing financiero en esta categoría son considerados irrecuperables.

Las calificaciones anteriores por niveles de riesgo son ejecutadas trimestralmente considerando fundamentalmente el número de días vencidos y otras variables que son incorporadas en modelos de regresión logística. La cartera de vivienda se califica mediante matrices de transición por alturas de mora.

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 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total Cartera de créditos
Consumo				
A	14.019.216	282.846	5.616	14.307.678
B	35.684	70.075	871	106.630
C	22.631	59.886	2.127	84.644
D	23	14.165	225.897	240.085
E	2.354	3.893	249.302	255.549
Total Consumo	14.079.908	430.865	483.813	14.994.586
Comercial				
A	5.015.866	619.221	20.160	5.655.247
B	27.246	10.222	99.012	136.480
C	5.807	3.816	106.569	116.192
D	444	16	55.428	55.888
E	0	0	250.938	250.938
Total Comercial	5.049.363	633.275	532.107	6.214.745
Vivienda				
A	951.154	14.649	0	965.803
B	20	9.203	0	9.223
C	0	1.170	4.458	5.628
D	0	0	4.379	4.379
E	0	0	15.766	15.766
Total Vivienda	951.174	25.022	24.603	1.000.799
Leasing Financiero				
A	350.925	17.754	2.696	371.375
B	1.300	8.114	0	9.414
C	0	2.642	5.343	7.985
D	150	0	3.731	3.881
E	0	0	11.655	11.655
Total Leasing Financiero	352.375	28.510	23.425	404.310
Microcrédito				
A	2.512	44	9	2.565
B	0	49	5	54
C	0	11	13	24
D	0	0	33	33
E	0	0	491	491
Total Microcrédito	2.512	104	551	3.167
Repos e interbancarios				
A	147.163	0	0	147.163
Total Repos e interbancarios	147.163	0	0	147.163
Total				
A	20.486.836	934.514	28.481	21.449.831
B	64.250	97.661	99.888	261.799
C	28.438	67.525	118.510	214.473
D	617	14.181	289.468	304.266
E	2.354	3.893	528.154	534.401
Total Cartera	20.582.495	1.117.774	1.064.501	22.764.770

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total Cartera de créditos
Consumo				
A	12.325.342	351.720	4.483	12.681.545
B	27.975	62.379	73	90.427
C	20.800	47.210	706	68.716
D	363	3.649	163.686	167.698
E	229	3.089	288.291	291.609
Total Consumo	12.374.709	468.047	457.239	13.299.995
Comercial				
A	6.028.366	256.037	16.812	6.301.215
B	40.598	39.900	3.420	83.918
C	251	15.618	124.339	140.208
D	1.113	59	116.915	118.087
E	0	1.433	184.852	186.285
Total Comercial	6.070.328	313.047	446.338	6.829.713
Vivienda				
A	873.109	32.294	0	905.403
B	177	16.048	0	16.225
C	0	662	4.763	5.425
D	186	0	3.426	3.612
E	0	0	13.472	13.472
Total Vivienda	873.472	49.004	21.661	944.137
Leasing Financiero				
A	305.121	50.549	1.141	356.811
B	1.707	16.848	0	18.555
C	0	5.757	5.702	11.459
D	0	0	11.209	11.209
E	0	0	8.048	8.048
Total Leasing Financiero	306.828	73.154	26.100	406.082
Microcrédito				
A	3.810	26	0	3.836
B	0	79	0	79
C	0	98	37	135
D	0	18	92	110
E	0	9	776	785
Total Microcrédito	3.810	230	905	4.945
Repos e interbancarios				
A	4.657	0	0	4.657
Total Repos e interbancarios	4.657	0	0	4.657
Total				
A	19.540.405	690.626	22.436	20.253.467
B	70.457	135.254	3.493	209.204
C	21.051	69.345	135.547	225.943
D	1.662	3.726	295.328	300.716
E	229	4.531	495.439	500.199
Total Cartera	19.633.804	903.482	952.243	21.489.529



Inversiones expuestas al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es el resumen del deterioro de las inversiones, expuestas al riesgo de crédito:

		31 de diciembre de 2021
Instrumentos financieros a costo amortizado		
Grado 1 a 6 Bajo riesgo		
		Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(274)
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período		(361)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período		274
Saldo al 31 de diciembre de 2021		(361)

		31 de diciembre de 2020
Instrumentos financieros a costo amortizado		
Grado 1 a 6 Bajo riesgo		
		Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(110)
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período		(274)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período		110
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(274)

4.1.3 Reestructuración de Operaciones de Crédito por Problemas Financieros del Deudor

El Banco y sus Subsidiarias efectúan periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias con el Banco y sus Subsidiarias, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas.



Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Local		
Consumo	43.814	48.446
Comercial	124.494	117.306
Vivienda	0	1
Microcrédito	9	0
Total reestructurados	168.317	165.753

4.1.4 Recepción de Toma de Garantías

Durante los períodos terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es un resumen del valor de los bienes recibidos en pago y los vendidos en dichos períodos.

Bienes recibidos en pago y vendidos en los períodos:	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en pago	4.047	4.685
Bienes vendidos	(1.773)	(658)
Total reestructurados	2.274	4.027

4.2 Riesgo de Mercado

El Banco y sus Subsidiarias participan en los mercados monetarios, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas del Banco y sus Subsidiarias en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, fondos interbancarios, por cambios adversos en factores de riesgo tales como tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales el Banco y sus Subsidiarias operan.

Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado lo segmenta el Banco y sus Subsidiarias en riesgo de precio tasas de interés, riesgo sobre los fondos de inversión colectiva y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales que cotizan en Bolsa de Valores de Colombia.

Métodos utilizados para medir el riesgo

El Banco y sus Subsidiarias utilizan el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en los libros de Tesorería y Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco y sus Subsidiarias. Además, se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de Tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea III.

Igualmente, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con un modelo paramétrico de gestión interna para el cálculo de Valor en Riesgo (VeR), el cual permite complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Este modelo utiliza la metodología Risk Metrics de JP Morgan. El VeR permite estimar el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, el VeR es utilizado para la determinación de los límites.



Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites de pérdida para cada una de las unidades de negocios, así como alertas de sensibilidad a cambios en las tasas de interés y el tipo de cambio. Igualmente, el Banco y sus Subsidiarias han establecido cupos de contraparte y atribuciones por operador. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office del Banco. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la Tesorería en función de la experiencia que el responsable autorizado posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, se realiza una labor de monitoreo de las operaciones para controlar diferentes aspectos de las negociaciones, tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2021 y 2020 del Banco y sus Subsidiarias fueron los siguientes:

Valor de riesgo de mercado (VeR)

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor	Puntos Básicos de Capital Regulatorio	Valor	Puntos Básicos de Capital Regulatorio
Banco Popular y sus Subsidiarias	173.261	169	101.773	52

Los indicadores de VeR del Banco y sus Subsidiarias durante los períodos terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron los siguientes:

VeR valores máximos, mínimos y promedio

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	73.314	121.143	153.794	151.503
Tasa de cambio	4.459	5.261	6.067	5.649
Acciones	143	169	183	144
Fondo de inversión colectiva	15.379	15.623	15.964	15.964
VeR del Portafolio		142.196		173.260

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	81.513	98.609	117.115	81.513
Tasa de cambio	2.648	4.693	5.280	4.562
Acciones	176	247	348	180
Fondos de inversión colectiva	14.577	15.025	15.518	15.518
VeR del Portafolio		118.574		101.773

4.2.1 Riesgo de Precio de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

Inversiones Patrimoniales

El Banco y sus Subsidiarias tienen dentro del rubro de inversiones patrimoniales, entidades que cotizan sus acciones en bolsas de valores nacionales y extranjeras (Bolsa de Valores de Colombia y Bladex), cuyos precios son monitoreados permanentemente por el área de riesgo.

⊕ 31 de diciembre de 2021

Entidad	No. Acciones	Precio por Acción publicado	TRM	Valor Razonable			
				Valor Total	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - Bladex	2.100	16,63	3.981,16	139	+/- 1%	140	138
Bolsa de Valores de Colombia	47.034	9.875,00	0,00	464	+/- 1%	469	460

⊕ 31 de diciembre de 2020

Entidad	No. Acciones	Precio por Acción publicado	TRM	Valor Razonable			
				Valor Total	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - Bladex	2.100	15,61	3.432,50	112	+/-1%	114	111
Bolsa de Valores de Colombia	47.034	11.880,00	0,00	559	+/-1%	564	553

A 31 de diciembre de 2021, si el precio de las inversiones patrimoniales que cotizan sus acciones en Bolsa de Valores nacionales y extranjeras, hubieran aumentado o disminuido en un 1%, el impacto en el otro resultado integral presentaría una variación de \$6, respectivamente.

Para las inversiones cuyas acciones no se cotizan en el mercado de valores, se determina su valor razonable con técnicas de valoración de nivel 3, cuyo análisis de sensibilidad se describe en la Nota 5 - Estimación de valores razonables.

Para las inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales, se evidencia la valoración adoptada como valor razonable.

Lo anterior se realizó con información suministrada por el proveedor de precios oficial Precia S.A., con el fin de determinar la apropiada valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio en los Estados Financieros Consolidados, y teniendo en cuenta que son entidades que no cotizan en bolsa, el Valor Razonable se construyó sobre la base de modelos internos utilizando insumos nivel 3, generando enfoques y metodologías basadas en supuestos proyectados a cinco años.

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos que generan intereses, clasificados por tipo de interés, tasa y vencimiento a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	39.140	0	0	1.644.912	1.684.052
Inversiones en títulos de deuda	98.197	27.788	18.135	21.051	0	165.171
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	259.269	1.324.770	1.463.792	0	3.047.831
Activos financieros a costo amortizado	628.502	386.209	80.743	0	0	1.095.454
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	1.621.909	287.425	4.713.121	16.142.315	0	22.764.770
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	90.689	174.850	265.539
Total	2.348.608	999.831	6.136.769	17.717.847	1.819.762	29.022.817

⊕ 31 de diciembre de 2020

Activos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	35.594	0	0	1.492.749	1.528.343
Títulos de deuda con cambios en resultados	20.021	115.830	15.024	2.121	0	152.996
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	332.926	0	923.822	740.284	0	1.997.032
Instrumentos financieros a costo amortizado	647.002	387.067	39.039	0	0	1.073.108
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	1.620.204	132.631	5.363.328	14.373.366	0	21.489.529
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	86.766	170.477	257.243
Total	2.620.153	671.122	6.341.213	15.202.537	1.663.226	26.498.251

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas corrientes	0	139.545	0	0	987.628	1.127.173
Certificados de depósito a término	912.200	4.782.726	831.764	997.672	0	7.524.362
Cuentas de ahorro	0	12.200.467	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	0	0	0	0	16.574	16.574
Fondos interbancarios	0	994.070	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	0	84.668
Créditos de bancos y similares	481.305	10.515	996	0	0	492.816
Títulos de inversión	104.012	203.713	811.917	1.431.752	0	2.551.394
Obligaciones con entidades de redescuento	1.197	0	457.901	3.615	0	462.713
Total	1.498.714	18.331.036	2.102.578	2.517.707	1.004.202	25.454.237

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas corrientes	0	150.529	0	0	950.767	1.101.296
Certificados de depósito a término	360.344	5.389.360	604.535	2.153.256	0	8.507.495
Cuentas de ahorro	0	10.987.835	0	0	0	10.987.835
Otros depósitos	0	0	0	0	15.133	15.133
Fondos interbancarios	0	21.557	0	0	0	21.557
Contratos de arrendamiento	0	0	0	99.345	0	99.345
Créditos de bancos y similares	39.935	223.991	3.055	0	0	266.981
Títulos de inversión	0	112.432	434.110	1.105.545	0	1.652.087
Obligaciones con entidades de redescuento	44.456	22	341.672	2.984	0	389.134
Total	444.735	16.885.726	1.383.372	3.361.130	965.900	23.040.863

Objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de mercado

El Banco y sus Subsidiarias participan en los mercados monetarios, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y sus Subsidiarias, su factor al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general del Banco y sus Subsidiarias, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia del Banco y sus Subsidiarias.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) permite al Banco y sus Subsidiarias para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco y sus Subsidiarias están expuestos a riesgos de negociación.



4.3 Riesgo de Balance de Variación en el Tipo de Cambio de Moneda Extranjera

Cuando el Banco y sus Subsidiarias operen internacionalmente y estén expuestos a variaciones de tipo de cambio en moneda extranjera surgirá principalmente de activos y pasivos reconocidos e inversiones en Subsidiarias y sucursales en el extranjero, en cartera de créditos y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a los bancos a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general, cuyo promedio de tres días hábiles no puede exceder del veinte por ciento del patrimonio adecuado, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento del patrimonio adecuado expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio adecuado de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio adecuado del Banco y sus Subsidiarias el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente, los activos y pasivos en moneda extranjera de Banco y sus Subsidiarias son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América y otras monedas.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,553	0,278	39.140,353
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	131,725	0,000	524.417,593
Otras cuentas por cobrar, neto	0,012	0,000	46,910
Total Activo	141,290	0,278	563.604,856
Pasivos			
Depósitos de clientes	2,266	0,269	10.093,358
Obligaciones financieras	124,514	0,000	495.709,679
Otros cuentas por pagar	0,068	0,002	279,395
Total pasivos	126,848	0,271	506.082,432
Posición neta activa (pasivo)	14,442	0,007	57.522,424

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,240	0,130	35.594,556
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	87,018	0,000	298.688,521
Otras cuentas por cobrar, neto	0,014	0,000	46,427
Total Activo	97,272	0,130	334.329,504
Pasivos			
Depósitos de clientes	3,755	0,091	13.202,278
Obligaciones financieras	93,619	0,000	321.346,475
Otros cuentas por pagar	0,038	0,002	137,104
Total pasivos	97,412	0,093	334.685,857
Posición neta activa (pasivo)	(0,140)	0,037	(356,353)



El objetivo del Banco y sus Subsidiarias en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La Gerencia del Banco y sus Subsidiarias han establecido políticas para manejar el riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra la moneda funcional. El Banco y sus Subsidiarias son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forwards. La posición neta en moneda extranjera del Banco y sus Subsidiarias es controlada diariamente por las divisiones de tesorería que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

Para evaluar la sensibilidad del riesgo del tipo de cambio frente al peso colombiano el Banco y sus Subsidiarias han determinado que el efecto estimado por el aumento de cada \$0,10/USD\$1 con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 un incremento de \$50.596.



4.4 Riesgo de Balance de Estructura de Tasa de Interés

El Banco y sus Subsidiarias tienen exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. El Banco y sus Subsidiarias monitorean su riesgo de tasa de interés sobre bases diarias y establece límites sobre el nivel de descalce en el reprecio de los activos y pasivos.

La siguiente tabla resume la exposición del Banco y sus Subsidiarias a cambios en las tasas de interés por activos y pasivos a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

En esta tabla los instrumentos de tasa fija son clasificados de acuerdo a las fechas de vencimiento y los instrumentos de tasa variable son clasificados de acuerdo a la fecha de reprecio:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	39.140	0	0	0	1.644.912	1.684.052
Títulos de deuda con cambios en resultados	37.387	70.500	18.098	39.186	0	165.171
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	259.269	0	2.788.562	0	3.047.831
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	187.037	418.548	409.125	80.744	0	1.095.454
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	839.693	5.129.562	516.146	16.279.369	0	22.764.770
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	90.689	174.850	265.539
Total Activos	1.103.257	5.877.879	943.369	19.278.550	1.819.762	29.022.817

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Cuentas corrientes	139.545	0	0	0	987.628	1.127.173
Certificados de depósito a término	773.057	2.569.122	2.352.813	1.829.370	0	7.524.362
Cuentas de ahorro	12.200.467	0	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	0	0	0	0	16.574	16.574
Fondos interbancarios	994.070	0	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	0	84.668
Créditos de bancos y similares	74.499	416.103	1.218	996	0	492.816
Bonos y títulos de inversión	0	203.713	104.012	2.243.669	0	2.551.394
Obligaciones con entidades de redescuento	38.797	416.163	4.137	3.616	0	462.713
Total Pasivos	14.220.435	3.605.101	2.462.180	4.162.319	1.004.202	25.454.237

⊕ 31 de diciembre de 2020

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	35.594	0	0	0	1.492.749	1.528.343
Títulos de deuda con cambios en resultados	15.218	47.590	73.043	17.145	0	152.996
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	332.926	0	1.664.106	0	1.997.032
Instrumentos financieros a costo amortizado	163.619	514.794	355.656	39.039	0	1.073.108
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	4.657	6.689.092	294.440	14.501.340	0	21.489.529
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	86.766	170.477	257.243
Total Activos	219.088	7.584.402	723.139	16.308.396	1.663.226	26.498.251

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Cuentas corrientes	150.529	0	0	0	950.767	1.101.296
Certificados de depósito a término	509.794	3.170.785	2.069.307	2.757.609	0	8.507.495
Cuentas de ahorro	10.987.835	0	0	0	0	10.987.835
Otros depósitos	0	0	0	0	15.133	15.133
Fondos interbancarios	21.557	0	0	0	0	21.557
Contratos de arrendamiento	0	0	0	99.345	0	99.345
Créditos de bancos y similares	46.970	216.522	434	3.055	0	266.981
Títulos de inversión	0	112.432	0	1.539.655	0	1.652.087
Obligaciones con entidades de redescuento	43.262	304.812	38.054	3.006	0	389.134
Total Pasivos	11.759.947	3.804.551	2.107.795	4.402.670	965.900	23.040.863



4.5 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cada una de las entidades del Banco y sus Subsidiarias para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento y moneda, para lo cual cada entidad revisa diariamente sus recursos disponibles.

El Banco y sus Subsidiarias gestionan el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, cada Subsidiaria financiera del Banco Popular mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco y sus Subsidiarias realizan; apoyados en estudios técnicos, determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje, sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez del Banco y poder tomar decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen, entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, y la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los comités técnicos de activos y pasivos, la alta dirección del Banco y sus Subsidiarias conocen su situación de liquidez y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes, los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados consolidados y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, el Banco y sus Subsidiarias realizan análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, los bancos locales deben mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes; el requerimiento actual es del 8% sobre las exigibilidades, con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 539 días cuyo requerimiento es del 3,5% y del 0% cuando excede dicho plazo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia formato 458 para el Banco, teniendo en cuenta que las Subsidiarias no efectúan este reporte de manera individual:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Entidad	Saldos netos disponibles posteriores			
	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Banco Popular S.A.	4.752.893	3.847.320	1.670.839	(4.180.180)

⊕ 31 de diciembre de 2020

Entidad	Saldos netos disponibles posteriores			
	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Banco Popular S.A.	4.257.296	3.838.863	1.771.506	(3.288.224)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por él y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, los fondos de inversión colectivas abiertas sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de inversiones forzadas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación (Valor razonable).

(2) El saldo corresponde al valor del IRL requerido para cada una de las bandas de tiempo solicitada.

El riesgo de liquidez en cada una de las compañías del grupo se gestiona de acuerdo con las políticas y directrices emitidas por la administración o junta directiva de cada subsidiaria; cumpliendo en cada caso con las regulaciones y las obligaciones contractuales adquiridas.

Adicionalmente, el Banco a través del Comité de Riesgo de Liquidez (Comité SARL) realiza un seguimiento a la situación de liquidez de las mismas atendiendo lo dispuesto en la normatividad.

Teniendo en cuenta la diversa naturaleza de las compañías del grupo, su tamaño, la regulación y los estándares de industria se presentarán los activos líquidos disponibles para las entidades que bajo la normatividad deben estimar un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL).

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas del Banco y sus

Subsidiarias. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, el Banco y sus Subsidiarias cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de líneas de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales en el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente. Estas líneas de crédito las cuales son otorgadas en el momento que se requiera, son garantizadas y cuentan con el respaldo de títulos emitidos por el estado colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los períodos terminados a 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco y sus Subsidiarias no tuvieron que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

El Banco y sus Subsidiarias han realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes, no descontados:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.684.052	0	0	0	1.684.052
Inversiones en títulos de deuda	37.817	72.061	19.694	71.078	200.650
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	279.324	0	3.661.897	3.941.221
Instrumentos financieros a costo amortizado	187.168	429.420	415.372	123.843	1.155.803
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	589.061	2.596.305	2.745.709	25.141.961	31.073.036
Instrumentos derivados de negociación	8.654	0	0	0	8.654
Otras cuentas por cobrar	265.539	0	0	0	265.539
Otros activos	1.254	0	0	0	1.254
Total Activos	2.773.545	3.377.110	3.180.775	28.998.779	38.330.209

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.127.173	0	0	0	1.127.173
Certificados de depósito a término	768.703	2.577.219	2.390.490	1.929.717	7.666.129
Cuentas de ahorro	12.200.467	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	6.481	10.093	0	0	16.574
Fondos interbancarios	994.070	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	84.668
Créditos de bancos y similares	74.499	416.103	1.218	996	492.816
Títulos de inversión	0	205.226	110.241	2.767.145	3.082.612
Obligaciones con entidades de redescuento	42.051	790.459	4.174	3.643	840.327
Instrumentos derivados de negociación	13.265	0	0	0	13.265
Otras cuentas por pagar	441.564	0	0	0	441.564
Total Pasivos	15.668.273	3.999.100	2.506.123	4.786.169	26.959.665

⊕ 31 de diciembre de 2020

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.528.343	0	0	0	1.528.343
Títulos de deuda con cambios en resultados	15.481	48.654	75.670	18.960	158.765
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	333.130	0	1.827.147	2.160.277
Instrumentos financieros a costo amortizado	163.617	528.634	358.630	42.675	1.093.556
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	432.586	2.979.437	2.736.111	24.221.790	30.369.924
Instrumentos derivados de negociación	5.200	22.148	657	0	28.005
Otras cuentas por cobrar	257.244	0	0	0	257.244
Otros activos	2.054	0	0	0	2.054
Total Activos	2.404.525	3.912.003	3.171.068	26.110.572	35.598.168

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.101.296	0	0	0	1.101.296
Certificados de depósito a término	508.356	3.185.905	2.107.527	2.954.536	8.756.324
Cuentas de ahorro	10.987.835	0	0	0	10.987.835
Otros depósitos	15.133	0	0	0	15.133
Fondos interbancarios	21.557	0	0	0	21.557
Contratos de arrendamiento	0	0	0	99.345	99.345
Créditos de bancos y similares	46.970	216.522	434	3.055	266.981
Títulos de inversión	0	114.818	0	1.868.226	1.983.044
Obligaciones con entidades de redescuento	0	20.393	16.534	675.495	712.422
Instrumentos derivados de negociación	16.110	27.016	6.182	0	49.308
Otras cuentas por pagar	456.465	0	0	0	456.465
Total Pasivos	13.153.722	3.564.654	2.130.677	5.600.657	24.449.710

4.6 Riesgo Operativo

El Banco y sus Subsidiarias cuentan con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por las Gerencias de Riesgo Operacional.

A través de la implementación del SARO el Banco y sus Subsidiarias han fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas, ha mejorado sus procesos de análisis e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operativo del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo.

También se cuenta con un Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento en caso de no tener disponibilidad de los recursos básicos.

El Banco y sus Subsidiarias llevan un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, suministrado por los dueños de procesos de acuerdo con clasificaciones según el impacto de los eventos.

Al 31 de diciembre de 2021, el perfil de riesgo operativo cuenta con riesgos identificados y controles para 305 subprocesos en el Banco y 360 subprocesos incluyendo las Subsidiarias. Para generarlos se tuvieron en cuenta los cambios en estructura, actualización de procesos y cambios en aplicativos, entre otros, así como los procesos nuevos documentados por los dueños de proceso.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos que para tal fin ha definido el ente regulador de Colombia.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos, así como los producidos por causas externas, que generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en las actividades de la organización.

La prioridad del Banco y sus Subsidiarias es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Manual de Riesgo Operativo del Banco y sus Subsidiarias. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Identificación
- Medición de los riesgos
- Control
- Monitoreo



Adicionalmente, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de recuperación de desastres, la gestión de prevención de fraudes y el código de ética, que apoyan la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

El Banco y sus Subsidiarias cuentan con una Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la Administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado de riesgos operativos (Comité RO) integrado por la Administración. El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura de que los riesgos operativos identificados se mantengan en niveles aceptados por el Banco y sus Subsidiarias.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo del Banco y sus Subsidiarias durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Subproceso	360	356
Riesgos	1.385	1.365
Fallas	3.417	3.369
Controles	6.639	6.550

Al 31 de diciembre de 2021 las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo durante el año 2021 fueron de \$6.651 y de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea y según su afectación contable, los eventos se originaron en Fraude Externo (47,03%, \$3.128), Ejecución y Administración de Procesos (35,27%, \$2.346), Fraude Interno (10,10%, \$672), Daños a Activos Físicos (5,18%, \$344), Fallas Tecnológicas (1,29%, \$86) y Relaciones laborales y seguridad laboral (0,91%, \$61), y Clientes (0,22%, \$14).

Al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo durante el año 2020 fueron de \$1.795, y de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea y según su afectación contable, los eventos se originaron en Ejecución y Administración de Procesos (39,5%, \$709,7), Fraude Externo (37%, \$664), Fraude Interno (8% \$144), Clientes (0,7% \$13), Daños a Activos Físicos (7,4%, \$133,5) y Fallas Tecnológicas (7,4%, \$130,5).



4.7 Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, el Banco presenta unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la norma vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva del Banco y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco, lo que permitió continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto, resultados que se lograron como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos, manteniendo un perfil bajo, conforme a las políticas aprobadas y a lo establecido en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica, que brinda una seguridad razonable.

Para esta gestión el Banco cuenta con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar las políticas de conocimiento del cliente y de conocimiento del mercado, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la Ley. Es de resaltar que el Banco ha adoptado las mejores prácticas en las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Dirección de la Unidad de Cumplimiento, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT).

De otro lado, el Banco mantiene un programa institucional de capacitación dirigido a sus colaboradores, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención del riesgo de LA/FT en la organización, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); de la misma manera, suministró a las autoridades competentes la información que fue requerida de acuerdo con las prescripciones legales, dado que dentro de las políticas se ha establecido el procedimiento de apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

El Banco mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y el cumplimiento de la Ley al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de LA/FT, los cuales se han dispuesto para mitigar estos riesgos al más bajo nivel posible.

El SARLAFT funciona como complemento del trabajo comercial desarrollado por el Banco, teniendo en cuenta que el control hace parte de la gestión comercial y en donde se aprovechan estos procesos para atender de manera óptima y oportuna las necesidades y requerimientos de los clientes.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento, el Banco mantiene una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se hizo seguimiento a los informes elaborados la Gerencia de Contraloría y Revisoría Fiscal en materia de SARLAFT, con el fin de atender las recomendaciones orientadas a su optimización. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del SARLAFT en el Banco se consideran satisfactorios.

4.8 Riesgo Legal

La Vicepresidencia Jurídica Secretaría General del Banco y las áreas jurídicas de sus Subsidiarias, soportan la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y sus Subsidiarias, respectivamente. En particular, tanto el Banco como sus Subsidiarias, definen y establecen los procedimientos



necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones que correspondan, velando porque cumplan con las normas legales, analizando y redactando los contratos que soportan las operaciones realizadas por sus diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con el Banco y sus Subsidiarias se debe señalar que, previo a la constitución de provisiones y contingencias establecido en la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes se realiza un análisis normativo y probatorio en cada uno de los casos con el fin de efectuar una estimación real y suficiente en cada proceso, dicha medición esta soportada con los informes de los abogados externos e internos.

El Banco y sus Subsidiarias, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones, valora las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados internos y externos encargados, los cuales previo a su definición son evaluados y aprobados por el comité de provisiones y contingencias.

En lo que respecta a derechos de autor, el Banco y sus Subsidiarias utilizan únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

En la Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones a los estados financieros consolidados se detallan los procesos en contra de Banco y sus Subsidiarias.



ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

El resultado obtenido mediante la utilización de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores

pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para incorporar información adicional, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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 y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 31 de diciembre 2021 y 2020 sobre bases recurrentes:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.527.387	550.486	0	3.077.873	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	53.000	0	53.000	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	82.027	0	82.027	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	102	0	102	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	8.654	0	8.654	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	604	108.584	234.919	344.107	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.527.991	802.853	234.919	3.565.763		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	13.265	0	13.265	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	13.265	0	13.265		

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

(2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de los fondos de inversión colectiva de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

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

(2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados 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 los fondos de inversión colectiva numeral 1.1.1 y 1.1.2 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco y sus Subsidiarias no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 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 31 de diciembre 2021 y 2020, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizaron los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados financieros e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no existía un mercado lo sufi-

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Instrumento de Patrimonio	Enfoque diciembre 2021	Enfoque diciembre 2020
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Valor neto ajustado de los activos
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Valor neto ajustado de los activos
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Ingreso
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
ZFB Capital Partners S.A.S. (1)	Valor neto ajustado	Valor neto ajustado
Sociedad Portuaria Río Grande S.A. (2)	Venta de inversión	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (2)	Venta de inversión	Ingreso

(1) ZFB Capital Partners S.A.S. es producto de un proceso de escisión para creación, se escinde la sociedad Desarrolladora de Zonas Francas S.A.

(2) El detalle de la venta de inversiones se encuentra en la Nota 7 Activos Financieros de Inversión, literal b) Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales ORI.

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

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

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

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

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

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



⊕ 31 de diciembre de 2021

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	147.388,70	125.676,22
	Tasa de descuento	+/- 50PB	146.023,90	128.434,39
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	6.800,21	6.421,14
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	6.972,51	6.260,33
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	7,73	6,52
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	7,40	6,85
	Tasas de descuento	+/- 50PB	7,34	6,90
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	88,32	76,88
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	87,04	78,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	85,14	79,40
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	100,40	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.830,44	17.853,29
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	20.106,86	18.333,18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,61	2,38
	Tasas de descuento	+/- 50PB	3,20	2,69
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,73	5,98
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,42	6,28
	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,73	5,97
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	4,06	1,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,06	2,84
	Tasas de descuento	+/- 50PB	2,97	2,93

Entidad	Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	340.687,83	255.718,53
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	929.691,10	687.124,50

⊕ 31 de diciembre de 2020

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	72.936,18	69.448,58
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	77.333,57	67.780,60
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	73.997,62	68.538,78
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	5.628,55	5.272,46
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	5.800,85	5.111,64
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	Ingresos	+/- 1%	21.431,28	20.716,90
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	22.509,85	20.002,53
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	9,01	7,69
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1%	8,90	7,85
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	8,46	8,18
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/- 1%	102.155,77	98.941,08
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	102.870,15	98.226,70
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	92,13	79,42
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	93,40	80,06
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	88,32	83,23
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	97,04	90,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	102,39	87,38
	Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	99,70	89,03
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	22.021,95	16.561,22
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.756,04	18.111,35
	Tasa del costo del equity	+/- 50PB	20.098,55	18.550,14
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	2,50	2,20
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	2,25	2,43

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

Entidad	Valor Neto Ajustado de los Activos			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Construcciones Zonas Francas S.A.S	Activos Financieros No Corrientes	+/-1%	2,39	2,36
Proinversiones Zonas Francas S.A.S	Activos Financieros No Corrientes, PP&E	+/-1%	5,33	5,20

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

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

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre 2021, presentaron transferencias entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de inversión colectiva por valor de \$65.415 saldo al 31 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva para el cierre de diciembre de 2021 son clasificados en el nivel 2. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 de activos tangibles, neto.

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 31 de diciembre 2021 y 2020 es de \$29.112 y \$14.127, 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:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	268.935
Ajuste de valoración con efecto en ORI	36.546
Venta de inversiones (1)	(8.677)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	8.189
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	17
Redenciones	(4.676)
Saldo al 31 de diciembre 2021	234.919

(1) El detalle de la venta de inversiones se encuentra en la Nota 7 Activos Financieros de Inversión, literal b) Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales ORI.

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó que para el 31 de diciembre 2021 que estos fondos de inversión cumplen con las condiciones requeridas mencionadas en el párrafo 75 y 81 de la NIIF 13 "Medición a Valor Razonable" para ser clasificadas en nivel 2. Por lo anterior para este cierre se observó la transferencia de nivel 3 a nivel 2.

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

Considerando lo anterior, el ajuste realizado en los fondos de inversión colectiva no es significativo teniendo en cuenta los reglamentos de dichas inversiones colectivas que oscila entre 0,3% EA y 2,5% EA, adicionalmente observando que, al 31 de diciembre de 2021, los fondos de inversión colectiva del Banco y sus Subsidiarias están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte, estos fondos tienen activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2.

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	248.635
Ajuste de valoración con efecto en ORI	14.127
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	8.304
Adiciones	311.087
Redenciones	(313.218)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	268.935



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:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.095.454	42.306	1.041.031	0	1.083.337
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.665.101	0	0	24.446.875	24.446.875
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	90.689	0	0	90.689	90.689
Total activo no registrados a valor razonable	22.851.244	42.306	1.041.031	24.537.564	25.620.901
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.344.214	0	13.344.214	0	13.344.214
Certificados de depósito a término (2)	7.524.362	0	7.522.943	0	7.522.943
Fondos Interbancarios y overnight	994.070	0	994.070	0	994.070
Créditos de bancos y otros	577.484	0	577.484	0	577.484
Títulos de inversión en circulación (2)	2.551.394	0	2.504.395	0	2.504.395
Obligaciones con entidades de redescuento	462.713	0	462.713	0	462.713
Total pasivo no registrados a valor razonable	25.454.237	0	25.405.819	0	25.405.819

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

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

⊕ 31 de diciembre de 2020

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.073.108	145.904	926.771	0	1.072.675
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.426.642	0	0	25.813.106	25.813.106
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	86.766	0	0	86.766	86.766
Total activo no registrados a valor razonable	21.586.516	145.904	926.771	25.899.872	26.972.547
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.104.264	0	12.104.264	0	12.104.264
Certificados de depósito a término (2)	8.507.495	0	8.685.963	0	8.685.963
Fondos Interbancarios y overnight	21.557	0	21.557	0	21.557
Créditos de bancos y otros	366.326	0	366.326	0	366.326
Títulos de inversión en circulación (2)	1.652.087	0	1.752.418	0	1.752.418
Obligaciones con entidades de redescuento	389.134	0	389.134	0	389.134
Total pasivo no registrados a valor razonable	23.040.863	0	23.319.662	0	23.319.662

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

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

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

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 los activos valorados a valor razonable Nivel 3 fueron por valor de \$0, que como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de Normas Contables de Información Financiera (NCIF) aplicables a cada uno, no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente (Ver nota 9 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado)

Los montos reconocidos en las mediciones de valor razonable de instrumentos financieros al 31 de diciembre 2021 se pueden observar en la Nota 7 – Activos financieros de inversión.



EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO



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

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Caja (1)	824.319	1.021.103
En el Banco de la República de Colombia (2)	818.405	469.361
Banco y otras entidades financieras a la vista	2.089	1.976
Canje	99	309
Total	1.644.912	1.492.749
En moneda extranjera		
Caja	2.417	1.553
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	36.723	34.041
Total	39.140	35.594
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.684.052	1.528.343

(1) El valor disminuye en diciembre de 2021 con respecto a 2020, porque la provisión del efectivo fue más alta en el año inmediatamente anterior debido a la temporada navideña; adicionalmente se debe tener en cuenta el menor valor en los saldos de inventario de efectivo en los fondos de las transportadoras, según el comportamiento del efectivo para el cierre de mes.

(2) La variación corresponde a las operaciones transadas por el Banco a través de la cuenta del Banco de la República, principalmente por operaciones de tesorería.

(3) La variación obedece a la gestión de la tesorería en moneda extranjera, para realizar operaciones de comercio exterior con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.

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

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Grado de inversión			
Banco Central	BBB-	818.405	469.361
Entidades financieras	AAA	38.911	36.326
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	826.736	1.022.656
Total		1.684.052	1.528.343

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

(1) S.C.: Sin calificación.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el encaje legal en Colombia es del 8% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, y 0% para certificados de depósito mayores de 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.059.203 y \$960.048, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es de \$123.037 y \$136.110, respectivamente.

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5%	123.037	136.110
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8%	1.059.203	960.048
Encaje exigibilidades de 8%	15.887	14.646
Total encaje	1.198.127	1.110.804

Al 31 de diciembre de 2021, existen 20 partidas por conciliar por valor de (\$57.779), que corresponden principalmente a (\$73) por inconsistencias originadas en procesos de caja, \$1.904 de provisiones de caja sin procesar, (\$60.577) de procesos en la provisión y arcos en cajeros automáticos, abono recolección clientes, provisiones clientes pendientes por entregar, novedades acuses oficinas y clientes, \$106 por diferencia en las transferencias Banca empresas con Bancos del Grupo Aval, 762 de partidas pendientes por pagar y 99 correspondientes a ajustes contables, por cheques del proceso de canje realizados para el cierre contable; estas partidas quedaron ajustadas en los días 3 y 4 de enero de 2022.

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



ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Activos financieros	Valor razonable	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	30.042	64
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	53.000	21.681
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	82.027	131.143
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	102	108
Subtotal títulos de deuda	165.171	152.996
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	180.212	166.137
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	345.383	319.133
Contratos forward de negocios	8.654	28.005
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	354.037	347.138

(1) Las variaciones en el portafolio corresponden a compra y venta de títulos con el fin de aprovechar las condiciones del mercado.

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

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Subtotal	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.149	128.733	(126)	163.756
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	163	0	(24)	139
Subtotal	35.312	128.733	(150)	163.895
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.133.858	128.733	(50.865)	3.211.726

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Movimiento del ORI (1)	(105.970)	52.150
Utilidad realizada en inversiones a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	(15.877)	(26.712)
Variación neta del ORI	(121.847)	25.438

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

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

Entidad	31 de diciembre de 2021(1)	31 de diciembre de 2020
ACH Colombia S.A. (2)	89.749	46.769
Credibanco S.A.	35.577	34.471
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	13.162	19.022
Redeban Multicolor S.A.	6.532	6.570
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	4.859	6.452
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.804	3.950
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.800	4.424
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	3.055	2.514
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.003	1.945
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	612	510
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	464	559
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex	139	112
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	109	88
ZFB Capital Partners S.A.S.	30	30
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. (3)	0	7.171
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A. (3)	0	1.506
Total	163.895	136.093

(1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. al 31 de diciembre de 2021.

(2) ACH Colombia S.A. se ha visto positivamente impactado por la pandemia, debido al aumento en la utilización de los canales virtuales.

(3) Venta de las inversiones de la Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A y Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A., partidas que fueron subsecuentemente reclasificadas a resultados.

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

Movimiento del ORI al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Movimiento del ORI	37.581	12.581
Utilidad realizada en inversiones a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de patrimonio	(6.233)	0
Variación neta del ORI	31.348	12.581

Detalle de la venta al 31 de diciembre de 2021:

Instrumentos de Patrimonio	Banco Popular S.A.			Alpopular S.A.			Interés Minoritario	Total	Total general
	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Total	Sociedad Portuaria Barranquilla	Sociedad Portuaria Rio Grande	Total			
Precio Venta	1.074	288	1.362	8.935	2.392	0	11.327	12.689	
Valor de la inversión	754	158	912	6.417	1.347	0	7.764	8.676	
ORI de la Inversión	752	153	905	6.213	1.282	(2.167)	5.328	6.233	
Impuesto diferido	(256)	(52)	(308)	(621)	(128)	217	(532)	(840)	
ORI neto de impuesto diferido	496	101	597	5.592	1.154	(1.950)	4.796	5.393	
Utilidad en venta	322	136	458	2.723	1.110	0	3.833	4.291	
Recuperación provisión	(110)	(46)	(156)	(272)	(111)	0	(383)	(539)	
Utilidad Bruta	212	90	302	2.451	999	0	3.450	3.752	

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

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

c) Activos financieros a costo amortizado

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

Activos financieros	Costo	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	426.980	529.290
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)	628.501	543.818
Otros emisores nacionales	39.973	0
Total inversiones a costo amortizado	1.095.454	1.073.108

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

(2) El Banco realizó una inversión obligatoria en 5 Títulos de Solidaridad (TDS) por valor de \$380.656, de los cuales 4 de ellos fueron comprados el 28 de mayo de 2021 y tienen vencimiento el 28 de mayo de 2022, el otro título fue comprado el 13 de julio de 2021 y tiene vencimiento el 13 de julio de 2022.

El siguiente es el resumen del deterioro de inversiones al 31 de diciembre de 2021:

	Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(274)
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	(343)
Reintegro de instrumentos vendidos/vencidos	256
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(18)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	18
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(361)

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	649.713	0
Total	649.713	0

(1) Al 31 de diciembre de 2021, el rubro registra saldos pendientes por operaciones del mercado monetario y Repos pasivos, mientras que al 31 de diciembre de 2020 no hubo saldo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se recibieron dividendos en efectivo de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$8.015 y \$5.501, respectivamente.

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



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN



Las tablas siguientes expresan los valores razonables al final del período, de contratos forward y futuros en que se encuentra comprometido el Banco y sus subsidiarias:

Concepto	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nocial (*)	Valor razonable	Monto nocial	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	0	8.347	17.377	50
Contratos forward de venta de moneda extranjera	0	307	383.283	27.955
Total activos	0	8.654	400.660	28.005

Concepto	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nocial (*)	Valor razonable	Monto nocial	Valor razonable
Pasivos				
Contratos forward				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	0	(1.479)	(600.602)	(49.290)
Contratos forward de venta de moneda extranjera	0	(11.786)	(7.552)	(18)
Total pasivos	0	(13.265)	(608.154)	(49.308)
Posición neta	0	(4.611)	(207.494)	(21.303)

* Al 31 de diciembre de 2021, no se registraron saldos por operaciones de contado.

Los instrumentos derivados contratados por el Banco y sus subsidiarias son generalmente transados en mercados organizados y con clientes del Banco y sus subsidiarias. Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco y sus subsidiarias tenían obligaciones para entregar activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera con un valor razonable de \$871.274 y \$1.056.958 y recibir activos financieros o moneda extranjera con un valor razonable de \$875.885 y \$1.035.656. La Administración del Banco y sus subsidiarias esperan compensar estos contratos en efectivo.



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



1. Cartera de Créditos por Portafolio

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Libranzas	14.352.261	12.666.473
Préstamos ordinarios	4.876.298	5.621.733
Préstamos con recursos de otras entidades	1.114.526	1.015.246
Carta hipotecaria para vivienda	830.574	786.400
Otros	362.397	370.509
Tarjetas de crédito	323.774	351.190
Bienes inmuebles dados en leasing	314.194	310.207
Créditos a empleados	170.610	156.172
Reintegros anticipados	151.064	103.483
Repos e Interbancarios (1)	147.163	4.657
Bienes muebles dados en leasing	82.417	87.079
Cartas de crédito cubiertas	33.776	10.219
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	2.918	1.648
Microcréditos	2.798	4.513
Total cartera de créditos bruta	22.764.770	21.489.529
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.099.669)	(1.062.887)
Total cartera de créditos neta	21.665.101	20.426.642

(1) La variación en Repos e Interbancarios obedece al comportamiento propio de las operaciones de Mercado Monetario las cuales se celebran a corto plazo, por lo tanto las que se encontraban vigentes al cierre del 2020 se cancelaron en el mes de enero de 2021 en su totalidad los \$4.657 y para el cierre del año 2021 se encuentran vigentes las celebradas con: (1 una) WELLS FARGO BANK por \$8.201 y (6 seis) la cámara de Riesgo central de Contraparte por \$138.806.

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros intereses	352.623	361.526
Otras cuentas por cobrar	9.774	8.983
Total préstamos ordinarios y otros	362.397	370.509

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito, para los períodos acumulados al 31 de diciembre 2021 y 2020:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(1.046)	(55)	(1.062.887)
Castigos del período	189.554	43.525	528	1.896	519	0	236.022
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(44.951)	(30.752)	(475)	(759)	(252)	0	(77.189)
Gasto	(29.386)	(40.194)	(4.765)	(324.867)	(1.639)	0	(400.851)
Gasto por desembolsos u originaciones	(219.526)	(114.388)	(384)	(1.082)	(105)	(3.161)	(338.646)
Reintegro	60.295	80.800	3.760	328.403	1.801	1.346	476.405
Cancelación o pago total	23.554	42.144	677	925	67	110	67.477
31 de diciembre de 2021	(737.502)	(338.030)	(10.027)	(11.695)	(655)	(1.760)	(1.099.669)

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(214.587)	(77.734)	(424.721)	(717.042)
Castigos del período	0	0	189.554	189.554
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(44.951)	(44.951)
Gasto	86.723	(10.618)	(105.491)	(29.386)
Gasto por desembolsos u originaciones	(196.108)	(9.188)	(14.230)	(219.526)
Reintegro	37.118	9.217	13.960	60.295
Cancelación o pago total	12.373	6.527	4.654	23.554
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	27.208	(27.208)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	32.025	0	(32.025)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	41.147	(41.147)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.434)	1.434	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(3.585)	3.585	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(477)	0	477	0
31 de diciembre de 2021	(219.310)	(65.706)	(452.486)	(737.502)

Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(76.116)	(18.498)	(224.551)	(319.165)
Castigos del período	0	0	43.525	43.525
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(30.752)	(30.752)
Gasto	31.374	(26.463)	(45.105)	(40.194)
Gasto por desembolsos u originaciones	(97.278)	(9.037)	(8.073)	(114.388)
Reintegro	62.780	4.914	13.106	80.800
Cancelación o pago total	29.314	5.041	7.789	42.144
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	510	(510)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	644	0	(644)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	21.358	(21.358)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(14)	14	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(4.194)	4.194	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2.750)	0	2.750	0
31 de diciembre de 2021	(55.716)	(19.015)	(263.299)	(338.030)

Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(831)	(2.081)	(6.456)	(9.368)
Castigos del período	0	0	528	528
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(475)	(475)
Gasto	(2.068)	(1.345)	(1.352)	(4.765)
Gasto por desembolsos u originaciones	(332)	(52)	0	(384)
Reintegro	1.644	2.019	97	3.760
Cancelación o pago total	552	93	32	677
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	227	(227)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	25	0	(25)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	342	(342)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(121)	121	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(74)	74	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
31 de diciembre de 2021	(858)	(1.298)	(7.871)	(10.027)

Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.230)	(3.545)	(10.436)	(16.211)
Castigos del período	0	0	1.896	1.896
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(759)	(759)
Gasto	(209.557)	(37.323)	(77.987)	(324.867)
Gasto por desembolsos u originaciones	(1.018)	(64)	0	(1.082)
Reintegro	210.410	39.222	78.771	328.403
Cancelación o pago total	684	38	203	925
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	450	(450)	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	102	(102)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(157)	157	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(323)	323	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
31 de diciembre de 2021	(1.585)	(1.854)	(8.256)	(11.695)

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(153)	(70)	(823)	(1.046)
Castigos del período	0	0	519	519
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(252)	(252)
Gasto	(488)	(619)	(532)	(1.639)
Gasto por desembolsos u originaciones	(89)	0	(16)	(105)
Reintegro	604	646	551	1.801
Cancelación o pago total	5	3	59	67
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	15	(15)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	18	0	(18)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	22	(22)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1)	1	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(4)	4	0	0
31 de diciembre de 2021	(92)	(30)	(533)	(655)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(55)	0	0	(55)
Gasto por desembolsos u originaciones	(3.161)	0	0	(3.161)
Reintegro	1.346	0	0	1.346
Cancelación o pago total	110	0	0	110
31 de diciembre de 2021	(1.760)	0	0	(1.760)

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

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

preparado bajo el mismo marco normativo establecido para los estados financieros separados, incluyendo la información financiera de sus subordinadas nacionales y del exterior de carácter financiero".

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

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

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

Conceptos	Movimiento ORI al 31 de diciembre de 2021		
	Deterioro de cartera	Impuesto diferido	Efecto neto
Adopción por primera vez ESFA	(51.930)	17.484	(34.446)
Ganancia neta retenida (Ejercicios Anteriores)	174.902	(60.191)	114.711
Ganancia neta retenida Adopción NIIF 9, Deterioro Cartera Activa	41.476	(15.346)	26.130
(Pérdida) neta retenida Adopción NIIF 9, Deterioro Cartera Contingente	(1.399)	518	(881)
Efecto diferencia entre estados financieros separados y consolidados	163.049	(57.535)	105.514

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(639.539)	(333.598)	(6.614)	(10.976)	(589)	0	(991.316)
Castigos del período	213.315	132.511	1.340	0	111	0	347.277
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(45.466)	(40.142)	(371)	(872)	(179)	0	(87.030)
Gasto	(492.958)	(121.155)	(20.584)	(8.707)	(852)	(7.344)	(651.600)
Reintegro	307.452	69.805	17.643	5.697	551	7.344	408.492
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(59.846)	(26.586)	(782)	(1.353)	(88)	(55)	(88.710)
31 de diciembre de 2020	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(1.046)	(55)	(1.062.887)

A continuación, se detalla la conciliación de las cifras del patrimonio para el rubro del "efecto estados financieros separados y consolidados por deterioro de cartera" del ORI al 31 de diciembre de 2020:

Conceptos a reclasificar	Deterioro de Cartera
Adopción por primera vez - ESFA	51.930
Pérdida en utilidades retenidas Adopción NIIF 9 Deterioro Cartera Activa	(41.476)
Utilidades retenidas por Adopción de NIIF 9 Deterioro Cartera Contingente	1.398
Resultado Deterioro de Cartera Activa (Nota 9)	(88.710)
Resultado Deterioro de Cartera Contingente (Nota 20)	(5.642)
Efecto diferencia entre estados financieros separados y consolidados cuenta (381560)	(82.500)

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(165.859)	(47.019)	(426.661)	(639.539)
Castigos del período	0	0	213.315	213.315
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(45.466)	(45.466)
Gasto	(264.681)	(64.002)	(164.275)	(492.958)
Reintegro	175.264	21.747	110.441	307.452
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	29.107	(29.107)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	35.630	0	(35.630)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	42.854	(42.854)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.295)	1.295	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(5.576)	5.576	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(562)	0	562	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(17.910)	(6.488)	(35.448)	(59.846)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(214.587)	(77.734)	(424.721)	(717.042)

Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(60.141)	(3.715)	(269.742)	(333.598)
Castigos del período	0	0	132.511	132.511
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(40.142)	(40.142)
Gasto	(60.408)	(18.304)	(42.443)	(121.155)
Reintegro	48.495	4.596	16.714	69.805
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	2.531	(2.531)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	989	0	(989)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	3.063	(3.063)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.183)	1.183	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(1.119)	1.119	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(161)	0	161	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(6.302)	(1.543)	(18.741)	(26.586)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(76.116)	(18.498)	(224.551)	(319.165)

Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(769)	(1.041)	(4.804)	(6.614)
Castigos del período	0	0	1.340	1.340
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(371)	(371)
Gasto	(15.019)	(2.797)	(2.768)	(20.584)
Reintegro	14.210	2.463	970	17.643
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	767	(767)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	66	0	(66)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	269	(269)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(49)	49	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(15)	15	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(69)	(174)	(539)	(782)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(831)	(2.081)	(6.456)	(9.368)

Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(1.962)	(1.153)	(7.861)	(10.976)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(872)	(872)
Gasto	(3.895)	(3.309)	(1.503)	(8.707)
Reintegro	3.488	1.448	761	5.697
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	482	(482)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	111	(111)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(18)	18	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(154)	154	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(187)	(296)	(870)	(1.353)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.230)	(3.545)	(10.436)	(16.211)

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(177)	(15)	(397)	(589)
Castigos del período	0	0	111	111
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(179)	(179)
Gasto	(310)	(316)	(226)	(852)
Reintegro	270	88	193	551
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	37	(37)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	53	0	(53)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	207	(207)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(2)	2	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(11)	11	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(13)	(6)	(69)	(88)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(153)	(70)	(823)	(1.046)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	0	0	0
Gasto	(7.344)	0	0	(7.344)
Reintegro	7.344	0	0	7.344
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período	(55)	0	0	(55)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(55)	0	0	(55)

3. Cartera de Créditos Evaluados Individual y Colectivamente

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



⊕ 31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	139	434.135	0	12.695	0	0	446.969
Créditos evaluados colectivamente	14.994.447	5.780.610	1.000.799	391.615	3.167	147.163	22.317.801
Total cartera de créditos bruta	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	3.167	147.163	22.764.770

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	88	180.719	0	3.380	0	0	184.187
Créditos evaluados colectivamente	737.414	157.311	10.027	8.315	655	1.760	915.482
Total provisión para deterioro	737.502	338.030	10.027	11.695	655	1.760	1.099.669

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

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	124	350.425	0	14.562	0	0	365.111
Créditos evaluados colectivamente	13.299.871	6.479.288	944.137	391.520	4.945	4.657	21.124.418
Total cartera de créditos bruta	13.299.995	6.829.713	944.137	406.082	4.945	4.657	21.489.529

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	63	145.298	0	5.449	0	0	150.810
Créditos evaluados colectivamente	716.979	173.867	9.368	10.762	1.046	55	912.077
Total provisión para deterioro	717.042	319.165	9.368	16.211	1.046	55	1.062.887

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

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	434.135	0	180.719
Consumo	139	0	88
Leasing Financiero	12.695	0	3.380
Subtotal	446.969	0	184.187
Consumo	139	0	88
Leasing Financiero	12.695	0	3.380
Totales	446.969	0	184.187

⊕ 31 de diciembre de 2020

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



5. Cartera de Créditos Período de Maduración

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	116.764	518.480	1.353.787	13.005.555	14.994.586
Comercial	1.626.758	1.986.244	998.365	1.603.378	6.214.745
Vivienda	507	2.362	9.311	988.619	1.000.799
Leasing Financiero	16.706	40.470	55.221	291.913	404.310
Microcrédito	1.436	1.601	130	0	3.167
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	147.163
Total cartera de créditos bruta	1.909.334	2.549.157	2.416.814	15.889.465	22.764.770

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.994.586	0	14.994.586
Comercial	5.698.597	516.148	6.214.745
Vivienda	1.000.799	0	1.000.799
Leasing Financiero	404.310	0	404.310
Microcrédito	3.167	0	3.167
Repos e Interbancarios	138.893	8.270	147.163
Total cartera de créditos bruta	22.240.352	524.418	22.764.770

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

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



	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	404.970	407.196
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(660)	(563)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	404.310	406.633
Menos ingresos financieros no realizados	0	(551)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	404.310	406.082
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(11.695)	(16.211)

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

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	15.347	15.347
Entre 1 y 5 años	105.215	105.215
Más de 5 años	283.748	283.748
Total	404.310	404.310

⊕ 31 de diciembre de 2020

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





OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO



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

Detalle	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ICETEX (1)	90.689	86.766
Donaciones (2)	41.700	23.200
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (3)	31.177	53.408
Servicios de almacenaje	16.786	17.573
Anticipo de contrato proveedores (4)	13.296	1.391
Gastos pagados por anticipado	10.987	12.704
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	9.620	8.701
Otros *	9.039	8.429
Comisiones	8.543	8.058
Promitentes vendedores (5)	7.472	4.769
Otros moneda legal recursos humanos	5.491	5.491
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Corresponsales no bancarios	4.145	3.862
Cuentas por cobrar incapacidad (6)	3.335	1.527
Negocios Fiduciarios	2.546	4.273
Arrendamientos (7)	2.194	846
Reclamos a compañías aseguradoras (8)	1.421	171
Cajeros automáticos ATH (9)	1.016	8.905
Cuentas por cobrar operaciones conjuntas	798	1.457
Reclamaciones	489	569
Depósitos	353	353
Dividendos	90	436
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	14	17
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	1	0
Total bruto otras cuentas por cobrar	265.539	257.243
Provisión de otras cuentas por cobrar	(18.782)	(19.060)
Total neto otras cuentas por cobrar	246.757	238.183

- (1) La variación obedece a la entrega de los saldos existentes en las cuentas abandonadas al Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior ICETEX.
 (2) La variación obedece a anticipos de la donación condicionada a la Fundación Ctic Centro De Tratamiento E Investigación Sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC) por la suma de \$18.500.
 (3) La variación corresponde a la aplicación de abonos sobre créditos de libranzas correspondientes a las pagadurías de Policía Nacional, Caja General de la Policía Nacional y Mindefensa por valor de \$21.900.
 (4) La variación corresponde principalmente a anticipos a los siguientes proveedores; ADL DIGITAL LAB \$3.348, anticipo del 50% Carroya.com S.A.S. \$3.865 y Aval Soluciones Digitales S.A. \$4.184

- (5) La variación corresponde a 12 cuotas reconocidas por concepto de compra de inmueble ubicado en el proyecto Torre Vitro en la ciudad de Bucaramanga, al proveedor constructora Marval S.A. por valor de \$2.623.
 (6) Durante el año 2021 se generó incremento en los valores a recaudar a cargo de las diferentes E.P.S., por concepto de incapacidades de los colaboradores.
 (7) El incremento se presenta por el reconocimiento de la causación por arriendo de oficina en Almacenes LA 14 correspondiente a los meses de enero, febrero, marzo, abril y mayo de 2021, por valor de \$1.337.
 (8) La variación corresponde al incremento en el valor reconocido a cargo de reclamos a compañías aseguradoras por concepto de deudores fallecidos de nómina Fiduprevisora S.A. con cartera de libranzas.
 (9) El 31 de diciembre de 2021 se constituye la cuenta por cobrar, para registrar el neto diario de la compensación ATH el cual se legalizó el 3 de enero de 2022.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	4.351	5.906
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito (1)	2.757	21
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Dictámenes y arrendamientos FIC'S Consorcios	369	423
Otra moneda legal garantías	316	315
Faltantes en caja	206	218
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	167	312
Gastos de viaje	165	217
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	80	379
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Recobro Gastos Consorcios	42	10
Empleados diversos	14	35
Sobrantes en liquidación privada de ICA	12	12
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	6	14
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	0	13
Total Otros	9.039	8.429

- (1) La variación se genera por el valor de las transacciones pendientes de compensación con Redeban Multicolor S.A. al corte de 31 de diciembre de 2021 y que se legalizó el 3 de enero de 2022, adicionalmente se presenta incremento en el reconocimiento de los valores pendientes por recaudar, por concepto de la compensación de las redes Credibanco.

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

Detalle Otros	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al comienzo del período	(19.060)	(17.992)
Deterioro cargado a resultados	(3.491)	(2.098)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	1.943	937
Castigos	1.826	93
Saldo al final del período	(18.782)	(19.060)



INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	624.032	576.556
Negocios conjuntos	1.480	1.407
Total	625.512	577.963

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	576.556	1.407	577.963
Participación en los resultados del período, neto	67.164	71	67.235
Participación en otros resultados integrales	(19.143)	0	(19.143)
Retención de dividendos en acciones	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas, asociadas y negocios conjuntos (1)	0	2	2
Saldo al final del período 31 de diciembre de 2021	624.032	1.480	625.512
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019	485.253	1.271	486.524
Participación en los resultados del período, neto	83.599	136	83.735
Participación en otros resultados integrales	5.684	0	5.684
Adquisiciones sociedades controladas, asociadas y negocios conjuntos	2.020	0	2.020
Saldo al final del período 31 de diciembre de 2020	576.556	1.407	577.963

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

a. Resumen de las Inversiones en Asociadas

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

Compañías Asociadas	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,15%	609.831	5,10%	561.750
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	8.387	25,79%	9.214
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	3.360	20,20%	3.280
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.454	20,00%	2.312
Subtotal		624.032		576.556

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	140.292	0	0	0
Activo corriente	9.009.399	108.145	24.477	13.598
Activo no corriente	13.045.560	3.631	178	0
Pasivo corriente	11.707.475	79.254	8.021	1.327
Pasivo no corriente	1.585	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	4.760.910	62.631	2.690	12.512
El resultado del período de operaciones continuadas	1.296.364	2.105	397	713
Otro resultado integral	636.348	(3.785)	0	0
Resultado integral total	1.932.712	(1.679)	397	713
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.602.391	7.994	8.429	7.828
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.084	1.456	107	607
Ingresos por intereses	136.718	128	0	102
Gastos por intereses	320.495	1.442	0	0
Gasto o ingreso por el impuesto sobre las ganancias	32	12	6	276

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	74.650	0	0	0
Activo corriente	6.397.173	53.525	2.990	12.796
Activo no corriente	11.271.271	2.116	15.627	0
Pasivo corriente	8.258.599	19.910	2.380	1.238
Pasivo no corriente	1.826	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	4.535.519	78.612	207	12.708
El resultado del período de operaciones continuadas	1.654.971	3.897	(6.041)	1.054
Otro resultado integral	466.537	1.524	0	0
Resultado integral total	2.121.508	5.421	(6.041)	1.054
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.225.690	15.249	2.237	344
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	7	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.616	1.135	440	625
Ingresos por intereses	147.670	380	22	65
Gastos por intereses	344.431	591	0	0
Gasto o ingreso por el impuesto sobre las ganancias	1.947	27	18	508

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

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

b. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

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

Negocios conjuntos	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora S.A.	25,00%	1.478	25,00%	1.407
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,00%	2	0,00%	0
Subtotal		1.480		1.407



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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.
Activo corriente	75.726	10.705
Activo no corriente	5	30.579
Pasivo corriente	69.820	41.274
Ingresos de actividades ordinarias	304.583	17.347
El resultado del período de operaciones continuadas	284	0
Resultado integral total	284	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.124	5.994
Gasto por depreciación y amortización	7.014	2.233
Ingresos por intereses	249	0
Gastos por intereses	720	0

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

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

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

Asociadas

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

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

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

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

Negocios conjuntos

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

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

Aval Soluciones Digitales S.A. es una Sociedad Especializada en depósitos y pagos electrónicos, que por medio de un contrato de participación - Dale y los Bancos de Grupo Aval, tiene el propósito de dar soluciones tecnológicas disminuyendo el uso de efectivo.

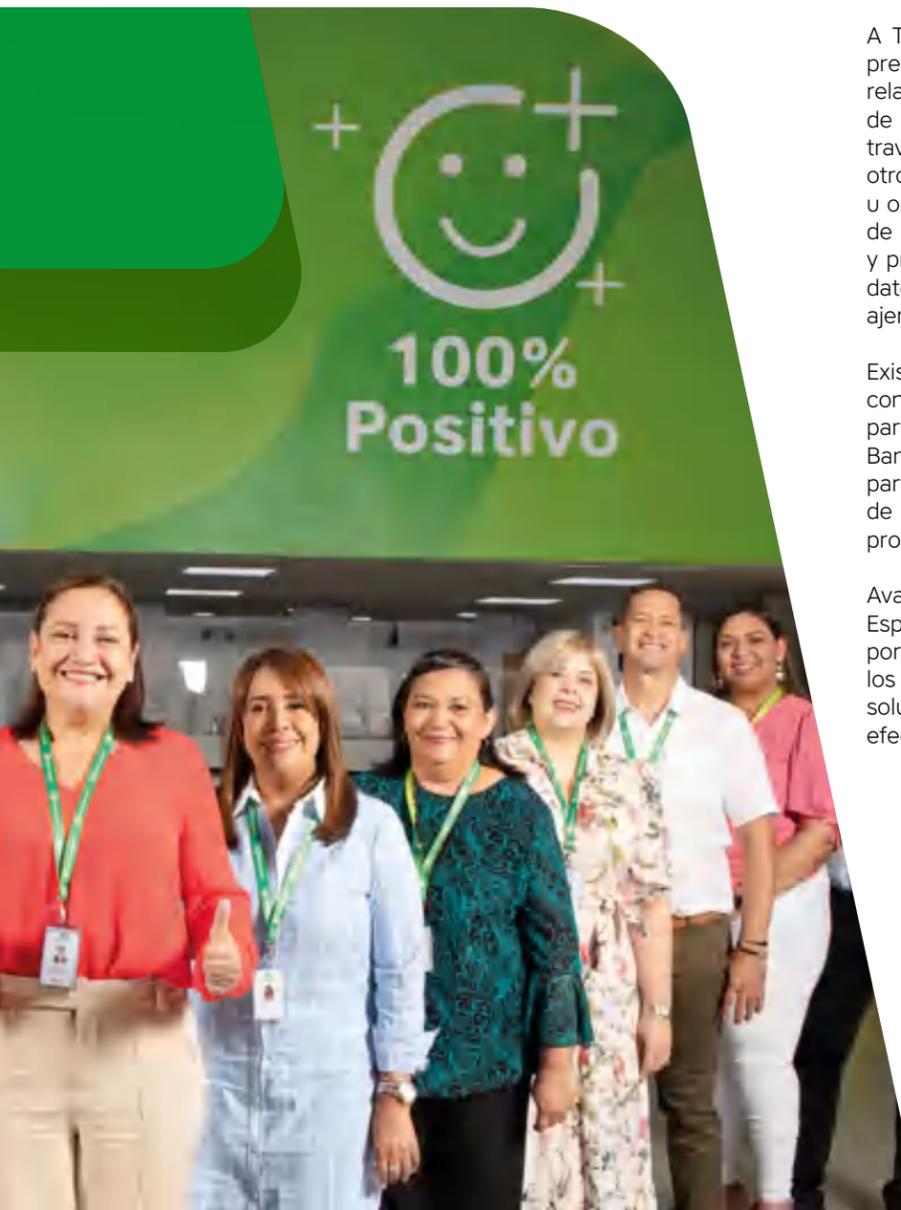


ACTIVOS TANGIBLES, NETO



El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	803.966	176.205	130.458	1.110.629
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	4.685	0	4.685
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	5.791	5.791
Ajuste en medición	123	0	0	123
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.150	5.150
Compras	46.427	0	0	46.427
IVA Productivo	(400)	0	0	(400)
Retiros por ventas (neto)	(814)	(658)	(2.092)	(3.564)
Retiros por deterioro (neto)	(4.731)	0	(6.369)	(11.100)
Cambios en el valor razonable	0	2.294	0	2.294
Otras reclasificaciones	(12)	0	0	(12)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	844.559	182.526	132.938	1.160.023
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	4.047	0	4.047
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.472	5.472
Compras	15.378	0	7.355	22.733
Adición por costos de desmantelamiento	743	0	20	763
IVA Productivo	368	0	0	368
Intangibles capitalizados a propiedades y equipos para uso propio	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)	(3.240)	(2.726)	0	(5.966)
Retiros por deterioro (neto)	(20.772)	0	(16.843)	(37.615)
Cambios en el valor razonable	0	(3.103)	0	(3.103)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	837.102	180.744	128.942	1.146.788



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(273.466)	0	(21.209)	(294.675)
Depreciación del período con cargo a resultados	(33.251)	0	(22.577)	(55.828)
Retiros por ventas (neto)	813	0	2.092	2.905
Retiros por deterioro (neto)	4.715	0	1.599	6.314
Otras reclasificaciones	12	0	0	12
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(301.177)	0	(40.095)	(341.272)
Depreciación del período con cargo a resultados	(32.160)	0	(20.111)	(52.271)
Retiros por ventas (neto)	1.124	0	0	1.124
Retiros por deterioro (neto)	20.453	0	7.561	28.014
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(311.760)	0	(52.645)	(364.405)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2.827)	0	0	(2.827)
Cargo por deterioro del período	(124)	0	0	(124)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.951)	0	0	(2.951)
Cargo por deterioro del período	(666)	0	0	(666)
Recuperación de deterioro	3	0	0	3
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.614)	0	0	(3.614)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	527.673	176.205	109.249	813.127
Saldo al 31 de diciembre de 2020	540.431	182.526	92.843	815.800
Saldo al 31 de diciembre de 2021	521.728	180.744	76.297	778.769

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

a) Propiedades y equipos para uso propio

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	386.153	(74.454)	(3.280)	308.419
Terrenos	122.577	0	(334)	122.243
Equipo informático	182.256	(130.857)	0	51.399
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.124	(92.481)	0	25.643
Bodegas	16.939	(5.917)	0	11.022
Mejoras en propiedades ajenas	4.910	(3.541)	0	1.369
Construcciones en curso	970	0	0	970
Equipo de movilización y maquinaria	3.346	(2.994)	0	352
Vehículos	1.827	(1.516)	0	311
Saldo al 31 de diciembre de 2021	837.102	(311.760)	(3.614)	521.728

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$970 al 31 de diciembre de 2021 y \$9.917 al 31 de diciembre de 2020 (Obra civil proyecto stackings Dirección General, remodelación piso 4 Dirección General, construcción obra civil instalación Alpopular Cali, Reparación piso patio principal instalaciones

Alpopular Yumbo, construcciones y adecuaciones obra eléctrica Alpopular Yumbo, Suministro e instalación interna y externa reflectores patio Barranquilla, entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.



Al 31 de diciembre de 2021 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 20 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja, Nova Plaza, Calle Colombia, Platino Plaza y La Calera) por valor de \$3.615 y al 31 de diciembre de 2020 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados

en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja y Nova Plaza) por valor de \$2.951. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

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 31 de diciembre de 2021, en un aumento de \$182.551 y una disminución de \$178.937 y al 31 de diciembre de 2020, en un aumento de \$184.351 y una disminución de \$180.701.

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

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

b) Propiedades de inversión

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	72.469	43.798	116.267
Edificios	51.489	12.988	64.477
Saldo al 31 de diciembre de 2021	123.958	56.786	180.744

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados consolidados durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos por rentas	1.386	2.905
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	(430)	(404)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.551)	(788)
Neto	(595)	1.713

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:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	182.526	176.205
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	4.047	4.685
Retiros / Ventas (neto)	(2.726)	(658)
Cambios en el valor razonable	(3.103)	2.294
Saldo al final del período	180.744	182.526

ii. Técnica de valoración y variables no observables significativas

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

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

c) Activos por derecho de uso

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	53.931	(18.881)	35.050
Edificios	75.011	(33.764)	41.247
Saldo al 31 de diciembre de 2021	128.942	(52.645)	76.297

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	125.359	(37.026)	88.333
Equipo informático	7.579	(3.069)	4.510
Saldo al 31 de diciembre de 2020	132.938	(40.095)	92.843



ACTIVOS INTANGIBLES, NETO



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

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo					
Al 31 de diciembre de 2019	4.500	72	73.983	143.194	221.749
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	0	56.814	56.814
Adiciones por compras	0	0	31.784	875	32.659
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	0	(139)	(6)	(145)
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	72	105.628	200.877	311.077
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	0	61.644	61.644
Adiciones por compras	0	0	11.036	30	11.066
Reclasificaciones a otros activos (1)	0	(72)	0	0	(72)
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - Costo	0	0	(66)	0	(66)
Otras - Costo	0	0	21	(21)	0
Retiros - Costo	0	0	0	(402)	(402)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4.500	0	116.619	262.128	383.247
Amortización Acumulada					
Al 31 de diciembre de 2019	(750)	0	(39.225)	(15.736)	(55.711)
Amortización del período al gasto	(450)	0	(20.180)	(13.001)	(33.631)
Retiros	0	0	21	0	21
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	0	(59.384)	(28.737)	(89.321)
Amortización del período al gasto	(300)	0	(22.698)	(24.797)	(47.795)
Retiros	0	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	0	(82.082)	(53.534)	(137.116)
Pérdidas por Deterioro					
Al 31 de diciembre de 2019	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	0	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2020	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (2)	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.750	72	34.758	127.458	166.038
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	72	46.244	172.140	221.756
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	0	34.537	208.594	243.131

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

(1) Corresponde a la reclasificación realizada de los "Otros derechos, derechos en clubes sociales" a otros activos.

(2) La variación por el deterioro presentado al 31 de diciembre de 2021 corresponde al deterioro de la concesión por uso de marca que hace Almacenes LA 14 al Banco Popular. Dado el cambio económico informado en noticias sobre la liquidación judicial de la compañía Almacenes LA 14, se realiza el test de deterioro para determinar el valor actual del intangible reconocido, evidenciando una afectación importante en la utilización de la marca, perdiendo su valor agregado debido al incremento de la tasa de abandono y lealtad por parte de los clientes.

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

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Desarrollos en curso							
Programas y aplicaciones informáticas	65.150	0	0	65.150	83.968	0	83.968
Subtotal	65.150	0	0	65.150	83.968	0	83.968
Generados internamente en uso							
Programas y aplicaciones informáticas	85.236	(9.082)	0	76.154	31.949	(3.099)	28.850
Subtotal	85.236	(9.082)	0	76.154	31.949	(3.099)	28.850
No generados internamente en uso							
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.200)	3.300
Licencias	116.619	(82.082)	0	34.537	105.628	(59.384)	46.244
Programas y aplicaciones informáticas	111.742	(44.452)	0	67.290	84.960	(25.638)	59.322
Otros derechos	0	0	0	0	72	0	72
Subtotal	232.861	(128.034)	(3.000)	101.827	195.160	(86.222)	108.938
Total	383.247	(137.116)	(3.000)	243.131	311.077	(89.321)	221.756



Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas, los siguientes son los más significativos para el 31 de diciembre de 2021:

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426
Descripción:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	86 meses



IMPUESTO A LAS GANANCIAS



a. Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a las Ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

	Años terminados en:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de renta del período corriente	106.728	101.375
Sobretasa de Renta	11.243	13.990
Subtotal impuestos período corriente	117.971	115.365
Ajuste de periodos anteriores (a)	(6.398)	(3.393)
Impuestos diferidos netos	44.141	11.456
Total	155.714	123.428

(a) Incluye efecto de la corrección de las declaraciones de renta del Banco para los años 2018, 2019 y 2020 con un efecto neto en impuesto corriente de recuperación del gasto por valor de \$3.655.

b. Conciliación de la Tasa de Impuesto con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus Subsidiarias estipulan que:

- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2021 fue del 31% para el Banco y las Subsidiarias más 3 puntos adicionales solo para el Banco y Alpopular de acuerdo con el parágrafo 7 del artículo 240 del Estatuto Tributario. Para el año 2020 la tarifa general de renta era del 32% para el Banco y las Subsidiarias más 4 puntos adicionales solo para el Banco, teniendo en cuenta que la renta líquida superó las 120.000 UVT en concordancia con el artículo en mención.
- El Gobierno Nacional sancionó la Ley de Inversión Social 2155 el 14 de septiembre de 2021, la cual en su artículo 7 establece la nueva tarifa de Impuesto sobre la Renta al 35% de manera permanente a partir del año gravable 2022 y, 3 puntos adicionales sobre la tarifa general, los cuales se aplicarán por los años gravables 2022, 2023, 2024 y 2025 para las instituciones financieras, cuando su renta líquida sea superior a 120.000 UVT. En este contexto y en aplicación del párrafo 47 de la NIC 12 - Impuesto a las ganancias, se realizó al corte de diciembre de 2021 la actualización de la medición del impuesto diferido empleando las nuevas tasas a las cuales se espera realizar las diferencias temporarias deducibles o se van a liquidar las diferencias temporarias imponibles. Por lo anterior, al corte en mención se evidencia un aumento del gasto por impuesto diferido para el Banco y sus Subsidiarias.
- Para el año gravable 2021 el Banco y las Subsidiarias continúan con el beneficio del artículo 258-1 del Estatuto Tributario, tomando como descuento tributario en el Impuesto sobre la Renta y Complementarios, el valor del IVA por la adquisición de activos fijos reales productivos.
- De acuerdo con el artículo 115 del Estatuto Tributario, el Banco y las Subsidiarias para el año gravable 2021 toman el beneficio por descuento tributario en el Impuesto de Renta y Complementarios, lo efectivamente pagado por concepto de Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros. Así mismo se

adopta el Concepto 00417 de la DIAN de 2020, el cual contempla la opción de poder tomar como descuento el valor de lo efectivamente pagado hasta la fecha de presentación de la declaración de Renta.

- Para el año 2021 el Banco se acogió al beneficio tributario por inversión en proyectos de innovación contemplado en el artículo 158-1 del Estatuto tributario generando una deducción del 100% y un descuento tributario del 25% sobre el valor de la inversión ejecutada estipulado en el artículo 256 del Estatuto Tributario.
- Para el año gravable 2021 se valida el artículo 188 Estatuto Tributario donde establece la renta presuntiva del 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable 2020, y el 0% a partir del año 2021.
- Para los períodos gravables 2021 y 2020, se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- En el artículo 147 Estatuto Tributario establece en su inciso primero que las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 períodos gravables siguientes.
- De acuerdo con el artículo 189 Estatuto Tributario los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 períodos gravables siguientes.
- El impuesto por Ganancia Ocasional está a la tarifa del 10%, según lo establecido en el artículo 313 del Estatuto Tributario.

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco y sus Subsidiarias calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	470.291	420.455
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes a diciembre de 2021 de 34% y diciembre de 2020 de 36% (a)	159.899	151.364
Gastos no deducibles	17.056	15.526
Diferencia en excesos de renta presuntiva que no generaron impuesto diferido	0	27
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(2.608)	(2.052)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(32.519)	(31.630)
Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta	0	(1.277)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(221)	(241)
Rentas exentas	0	(947)
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	(776)	0
Descuentos tributarios y por donaciones	(12.253)	(10.873)
Diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias con tasas diferentes	2.373	(648)
Efecto en aplicación de tasas diferentes para la determinación de impuesto diferido (b)	31.161	7.571
Ajuste de períodos anteriores (c)	(6.398)	(3.392)
Total gasto del impuesto del período	155.714	123.428

(a) Efecto por cambio en la tarifa general y puntos adicionales en el Impuesto de Renta.

(b) Impacto por aumento de tarifa en el impuesto diferido.

(c) Para el año 2021 el Banco toma la decisión de gravar la posición neta contable de la diferencia en cambio por lo cual se corrigieron las declaraciones de renta de los años 2018, 2019 y 2020 que aún se encuentran con oportunidad para realizar la corrección voluntaria, generando un ajuste de períodos anteriores del impuesto corriente por \$3.655.

c. Impuestos diferidos con respecto de compañías asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que:

- El Banco tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y
- El Banco no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendían a \$224.462 y \$224.211 respectivamente.

d. Créditos Fiscales

Al 31 de diciembre de 2021 se presenta pérdida fiscal para Fiduciaria Popular por lo cual la compañía registra un impuesto diferido activo por valor \$ 768.2 y a 31 de diciembre de 2020 no existen pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva que no hayan sido utilizadas.



e. *Impuestos Diferidos por Tipo de Diferencia Temporal*

⊕ Período terminado al 31 de diciembre de 2021

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Impuestos diferidos activos				
Valoración de derivados	7.299	(5.988)	0	1.311
Provisiones pasivas no deducibles	10.759	(2.792)	0	7.967
Contratos de arrendamiento financiero	1.664	1.138	0	2.802
Beneficios a empleados	58.063	(1.093)	(13.238)	43.732
Valoración de inversiones renta fija	0	(26.584)	43.456	16.871
Cargos diferidos intangibles	0	2.794	0	2.794
Otros	3.670	(92)	0	3.578
Subtotal	81.455	(32.617)	30.218	79.055
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones renta fija	(27.329)	27.329	0	0
Inversiones de renta variable (a)	(19.672)	1.944	(2.577)	(20.305)
Cuentas por cobrar	(10.473)	(1.609)	0	(12.082)
Cartera de crédito	(57.701)	(19.484)	0	(77.185)
Propiedades de inversión	(45.360)	(10.704)	0	(56.064)
Propiedades y equipo	(46.296)	(9.159)	0	(55.455)
Cargos diferidos intangibles	(159)	159	0	0
Subtotal	(206.990)	(11.524)	(2.577)	(221.091)
Total	(125.535)	(44.141)	27.641	(142.036)

(a) Se incluye el impuesto sobre esta partida de interés no controlante por \$328.

⊕ Período terminado al 31 de diciembre de 2020

	Saldo a 31 de diciembre de 2019	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Realización ESFA/ Utilidades retenidas	Saldo a 31 de diciembre de 2020
Impuestos diferidos activos					
Valoración de derivados	0	7.299	0	0	7.299
Provisiones pasivas no deducibles	8.830	1.929	0	0	10.759
Contratos de arrendamiento financiero	1.116	548	0	0	1.664
Beneficios a empleados	60.401	(1.780)	(558)	0	58.063
Diferencia en cambio instrumentos financieros	0	3.432	0	0	3.432
Otros	3.851	(3.613)	0	0	238
Subtotal	74.198	7.815	(558)	0	81.455
Impuestos diferidos pasivos					
Valoración de derivados	(197)	197	0	0	0
Valoración de inversiones títulos de deuda	(18.150)	(1.406)	(7.773)	0	(27.329)
Inversiones de renta variable (a)	(16.576)	(926)	(2.170)	0	(19.672)
Cuentas por cobrar	(92.285)	81.812	0	0	(10.473)
Cartera de crédito	(2.951)	(86.830)	29.425	2.655	(57.701)
Propiedades de inversión	(41.575)	(3.785)	0	0	(45.360)
Propiedades y equipo	(33.403)	(12.893)	0	0	(46.296)
Cargos diferidos intangibles	(1.849)	1.690	0	0	(159)
Otros	(2.870)	2.870	0	0	0
Subtotal	(209.856)	(19.271)	19.482	2.655	(206.990)
Total	(135.658)	(11.456)	18.924	2.655	(125.535)

(a) Se incluye el impuesto sobre esta partida de interés no controlante por \$151.

f. *Compensación de Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos*

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus Subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

⊕ 31 de diciembre de 2021

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	225.788	(82.041)	143.747
Impuesto diferido pasivo	(367.824)	82.041	(285.783)
Neto	(142.036)	0	(142.036)

⊕ 31 de diciembre de 2020

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	262.981	(262.981)	0
Impuesto diferido pasivo	(388.516)	262.981	(125.535)
Neto	(125.535)	0	(125.535)

g. Efecto de Impuestos Corrientes y Diferidos en Cada Componente de Otro Resultado Integral en el Patrimonio

	Año terminado en					
	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(19.142)	0	(19.142)	5.684	0	5.684
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por provisión de cartera	163.049	(57.535)	105.514	(82.500)	29.425	(53.075)
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	(121.847)	43.456	(78.391)	25.438	(7.735)	17.703
Deterioro instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	562	(244)	318	147	(38)	109
Utilidad no realizada instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	37.581	(3.502)	34.079	12.581	(2.019)	10.562
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas	(6.233)	840	(5.393)	0	0	0
Utilidad/(Pérdida) actuarial por beneficios a empleados	52.369	(13.238)	39.131	207	(558)	(351)
Subtotal	106.339	(30.223)	76.116	(38.443)	19.075	(19.368)
Interés no controlante, neto de impuestos	(3.288)	328	(2.960)	1.510	(151)	1.359
Total ORI durante el período, neto de impuestos	103.051	(29.895)	73.156	(36.933)	18.924	(18.009)
Utilidad neta del ejercicio			314.577			297.027
Total resultados integrales del ejercicio			387.733			279.018

h. Realización de impuestos diferidos activos

De acuerdo con los resultados de la evaluación de los indicadores de solvencia, rentabilidad, utilidad y liquidez, el Banco y sus Subsidiarias se encuentran en la capacidad para continuar en funcionamiento y elaborar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha en cumplimiento a la normatividad vigente, en consecuencia para períodos futuros se proyecta generar rentas líquidas gravables contra las cuales se pueda recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. Así mismo, la provisión de cartera adicional reconocida como base del impuesto diferido, toda vez que se usará en períodos siguientes.

Las estimaciones de los resultados fiscales futuros están basadas fundamentalmente en la proyección de las operaciones del Banco y sus Subsidiarias, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

i. Incertidumbres en posiciones fiscales – CINIIF 23

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen exposiciones que puedan dar como resultado una obligación fiscal adicional.



OTROS
ACTIVOS



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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos*	1.246	2.046
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.254	2.054

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros activos (1)	233	660
Clubes sociales (2)	941	868
Consorcio Remanentes Telecom (3)	72	518
Total	1.246	2.046

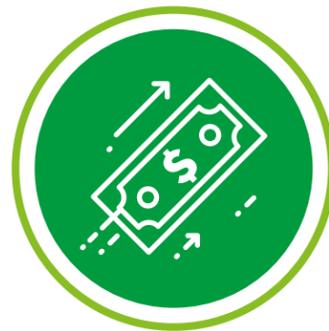
(1) El Banco en el 2018 le entregó a la Universidad de la Sabana la propiedad de inversión bodega de San Diego y como forma de pago, los empleados del Banco realizan diplomados, especializaciones, seminarios y talleres, cada vez que se formaliza la inscripción se disminuye el valor existente en la cuenta, por lo anterior para diciembre de 2021 se presenta una disminución.

(2) La variación obedece, a la reclasificación realizada de activos intangibles "Derechos en clubes sociales club de Banqueros y club el Nogal" a otros activos por valor de \$72.

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



PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES



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

Detalle	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
A la vista		
Cuentas corrientes	1.127.173	1.101.296
Cuentas de ahorro	12.200.467	10.987.835
Otros fondos a la vista	16.574	15.133
Subtotal	13.344.214	12.104.264
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.524.362	8.507.495
Total Depósitos	20.868.576	20.611.759
Por moneda		
En pesos colombianos	20.858.483	20.598.557
En dólares americanos	10.093	13.202
Total Depósitos por Moneda	20.868.576	20.611.759

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

Año	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	0	5.720.386
2022	5.663.036	2.016.492
2023	1.567.512	691.613
Posterior al 2024	293.814	79.004
Total	7.524.362	8.507.495

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

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0,05	0,11	0,07	0,15
Cuentas de ahorro	1,39	2,03	1,52	3,40
Certificados de depósito a término	3,46	4,05	4,06	5,40

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

Sector	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	4.575.247	22	4.015.882	19
Municipios y Departamentos Colombianos	2.795.996	13	2.204.454	11
Empresas e Individuos	13.318.162	64	14.253.298	69
Otros	179.171	1	138.125	1
Total	20.868.576	100	20.611.759	100

Al 31 de diciembre de 2021 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$11.838.537 (al 31 de diciembre de 2020 por \$12.190.475).

En los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$479.665 y \$661.768, respectivamente.



PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS



a) Obligaciones Financieras

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	535.087	0
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	105.768	0
Fondos interbancarios comprados ordinarios	262.050	0
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	85.260	0
Bancos y corresponsales	5.905	962
Total Fondos interbancarios moneda legal (1)	994.070	962
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	20.595
Total Fondos interbancarios	994.070	21.557
Créditos de bancos y otros		
Créditos	1.244	4.284
Total moneda legal créditos de bancos y otros	1.244	4.284
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (2)	491.106	259.674
Aceptaciones bancarias emitidas	466	3.023
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	491.572	262.697
Total obligaciones financieras de corto plazo	1.486.886	288.538

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$640.855, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$649.713. Al 31 de diciembre de 2020, estas obligaciones no presentaron saldo, lo anterior corresponde a que los títulos en garantía se dejan en esta cuenta y al no tener repos, el valor de las garantías disminuye por ende la cuenta también.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las simultáneas generaron intereses por \$2.850 y \$5.755 respectivamente.

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

+ 31 de diciembre de 2021

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	0,00	4,00	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	0,51	1,22

+ 31 de diciembre de 2020

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

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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



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

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	
Banco Popular S.A.	DOCE	12/09/2017	104.012	103.802	12/09/2022	IPC+3,25	
	TRECE	08/05/2018	98.329	112.432	08/05/2023	FIJA+6,68	
	TRECE	08/05/2018	0	98.329	08/05/2023	FIJA+6,68	
	TRECE	08/05/2018	184.193	183.444	08/05/2023	IPC+3,08	
	CATORCE	13/02/2019	203.713	203.713	13/02/2022	FIJA+6,84	
	CATORCE	13/02/2019	146.086	146.086	13/02/2024	FIJA+6,84	
	QUINCE	04/02/2020	159.859	159.859	04/02/2023	FIJA+5,88	
	QUINCE	04/02/2020	219.607	219.607	04/02/2025	FIJA+6,12	
	QUINCE	04/02/2020	120.163	120.163	04/02/2027	FIJA+6,29	
	DIECISEIS (1)	15/07/2021	271.061	0	15/07/2026	FIJA+6,78	
	DIECISEIS (1)	15/07/2021	116.436	0	15/07/2026	IPC+2,58	
	DIECISEIS (1)	15/07/2021	118.252	0	15/04/2024	IBR+1,59	
	DIECISIETE (1)	11/11/2021	258.860	0	11/11/2024	FIJA+7,34	
	DIECISIETE (1)	11/11/2021	106.929	0	11/11/2026	IPC+3,38	
	DIECISIETE (1)	11/11/2021	138.435	0	11/11/2023	IBR+2,61	
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.787	146.865	12/10/2023	FIJA+8,10	
	SUBORDINADOS	12/10/2016	147.672	157.787	12/10/2026	IPC+4,13	
	Total Bonos			2.551.394	1.652.087		

(1) El 15 de julio y 11 de noviembre de 2021, el Banco realizó 2 emisiones de bonos ordinarios, por un valor nominal de \$500.000, cada una.

2. Pasivos por arrendamientos

El Banco y sus Subsidiarias han reconocido el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 como se muestra a continuación:

⊕ 31 de diciembre de 2021

Saldo al 31 de diciembre de 2020	99.345
Arrendamiento financiero	7.355
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.472
Contratos dados de baja derechos de uso	(9.282)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(17.874)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(5.550)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(404)
Intereses causados arrendamiento financiero	5.606
Saldo al final del período	84.668
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.636.062

Impacto enmienda NIIF 16 - Arrendatario

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

Teniendo en cuenta la enmienda emitida por el IASB, el Banco y sus Subsidiarias han considerado en su rol de arrendatarios, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados consolidado 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	31	7,47%	404

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

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

Año	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2020	0	405
2021	0	113.232
2022	316.879	319.601
2023	745.650	611.472
2024	533.557	151.917
Posterior al 2024	1.039.976	554.805
Total	2.636.062	1.751.432

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

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

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

	Tasas de interés vigentes al corte	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX"	1,21% - 6,71%	71.161	27.426
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	0,00% - 4,99%	87.321	11.461
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	0,00% - 6,66%	300.093	312.193
Total		458.575	351.080
Moneda Extranjera			
BANCÓLDEX	1,21% - 6,71%	4.138	38.054
Total		462.713	389.134

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de \$462.713 y \$389.134 respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorgo dicho préstamo.

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

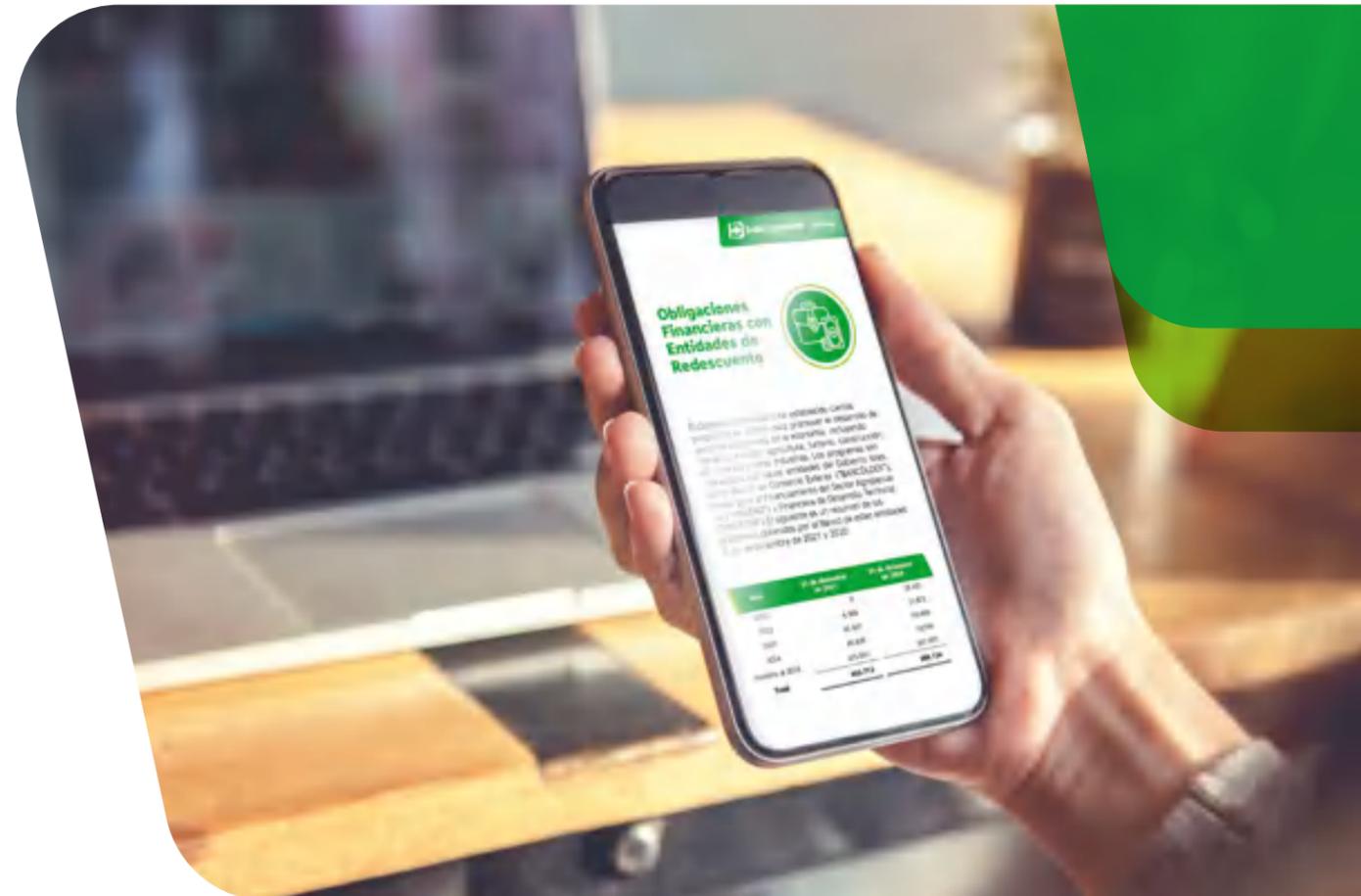
El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Año	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	0	35.432
2022	6.399	11.872
2023	45.427	55.899
2024	85.826	18.558
Posterior al 2024	325.061	267.373
Total	462.713	389.134

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

Año	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX"	88	236
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	47	43
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	741	462
Total	876	741

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





CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS



El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar (1)	132.920	147.899
Cuentas por pagar diversas otras (2)	52.778	43.237
Dividendos y excedentes (3)	41.925	51.955
Cheques de gerencia (4)	40.091	52.614
Seguros y prima de seguros (5)	37.743	35.414
Impuestos, retenciones y aportes laborales (6)	30.619	28.495
Recaudos realizados (7)	24.238	18.074
Otros *	18.330	13.103
Comprobantes electrón Credibanco (8)	13.175	10.567
Intereses CDT vencidos	10.012	11.087
Sobrante cartera cancelada (9)	5.846	8.885
Cheques girados no cobrados	5.590	6.056
Cuentas participación (10)	4.839	2.760
Aplicación tarjeta de crédito	3.876	2.686
Contribuciones sobre las transacciones	3.283	2.357
Tarjeta efectiva Visa pagos	3.258	4.077
Impuesto a las Ventas por pagar	2.911	2.847
Rechazo visa pagos	1.846	1.846
Sobrantes de caja y canje	1.579	1.456
Servicios de almacén	1.323	1.381
Promitentes compradores	1.278	400
Honorarios abogados	1.083	1.066
Compra de cartera tarjeta de crédito	664	1.582
Comisiones y honorarios	574	845
Depósitos especiales embargos a clientes (11)	561	3.416
Cuentas canceladas	409	134
Contribuciones y afiliaciones	262	1.777
Programas de fidelización	243	185
Servicios de recaudo	217	173
Pasivos no financieros	91	91
Total	441.564	456.465

- (1) La disminución se presenta por pagos realizados a proveedores, principalmente Ventas y Servicios S.A., Seguros de Vida Alfa y ADL Digital Lab S.A.S.
- (2) El incremento corresponde a los rechazos de desembolsos sobre créditos de libranzas en cuentas embargadas, la mayoría están legalizados al 31 de diciembre de 2021.
- (3) Al 31 de diciembre de 2021, el Banco y sus Subsidiarias han pagado dividendos por \$118.825.
- (4) La disminución corresponde al pago de proveedores, principalmente al beneficiario Incolmotos Yamaha S.A. por \$890, Adriana Gutiérrez por \$500 y Lucila Castillo Suárez por \$473.
- (5) Corresponde a la provisión adicional efectuada de FOGAFIN, para el año 2021.
- (6) La variación corresponde principalmente al incremento en Retención en la Fuente aplicada por los conceptos de honorarios y transacciones con

tarjetas débito y crédito, así como en las autorretenciones por concepto de contribuyentes exonerados de aportes (art. 114-1 E.T.) y rendimientos financieros.

- (7) La variación obedece al aumento en recaudos de Impuestos de Retención en la Fuente, Impuesto de Renta y Complementarios, Impuesto sobre las Ventas y Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF).
- (8) La disminución corresponde a la alta demanda de tarjeta habientes que hubo en la temporada de diciembre de 2020, para el período de 2021 se realiza la aplicación diaria de Credibanco S.A.
- (9) La variación corresponde a un sobrante por cancelación de una obligación de libranzas por \$2.875.
- (10) El incremento obedece, a la preliquidación de Aval de Digitales S.A. para el mes de diciembre de 2021 por valor de \$1.620.
- (11) La disminución corresponde al reintegro y devoluciones de depósitos a clientes que se encontraban embargados.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros	9.518	10.004
Depósitos virtuales consignación previa remates (1)	3.411	164
Cuentas por pagar recursos humanos	2.197	1.165
Valores pendientes liquidación remates	1.440	319
Depósitos para remate código de barras	1.009	139
Consortios o uniones temporales	309	481
Cuentas por pagar diversas martillo	264	297
Gastos judiciales	104	85
Saldo a favor clientes aduana	42	121
Arrendamientos	21	79
Ingresos recibidos para terceros	10	214
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	5	35
Total	18.330	13.103

(1) La variación corresponde a incremento en el monto de las subastas realizadas el 15 y 22 de diciembre 2021.



PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES



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

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21.652	22.028	43.680
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.833	1.023	2.856
Incremento de provisiones existentes en el período	4.809	757	5.566
Utilizaciones de las provisiones	(9.290)	(697)	(9.987)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.784)	(8.314)	(11.098)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16.220	14.797	31.017
Saldo al 31 de diciembre de 2019	26.991	17.786	44.777
Incremento por nuevas provisiones en el período	2.193	1.681	3.874
Incremento de provisiones existentes en el período	3.744	5.875	9.619
Utilizaciones de las provisiones	(9.051)	(670)	(9.721)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.225)	(2.644)	(4.869)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21.652	22.028	43.680

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Restitución de mercancía	117	3	138	(144)	0	114
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	8.726	744	20	(514)	(4.363)	4.613
Obligaciones implícitas	13.053	0	864	0	(3.937)	9.980
Consortio Alianza	63	11	0	(39)	(14)	21
Total	22.028	758	1.022	(697)	(8.314)	14.797

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

De acuerdo con el análisis de las pretensiones de los procesos 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$14.751 y \$18.619.

b. Procesos Civiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$237 y \$1.398.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 sobre estas provisiones se tenía registrado \$1.233 y \$1.635.

d. Otras Provisiones

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, tenía provisiones que correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.613 y \$8.726 respectivamente.

Alpopular S.A. tenía al 31 de diciembre de 2021 y 2020, provisiones que correspondían principalmente a acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en cuantías de \$183 y \$185 respectivamente.

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

Las obligaciones implícitas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor del ajuste al ORI derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC 37 - Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, aumentó a \$9.980 y \$13.054 respectivamente.



BENEFICIOS DE EMPLEADO



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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	92.020	52.415
Beneficios post-empleo	296.682	358.914
Beneficios de largo plazo	70.436	77.755
Total Pasivo	459.138	489.084

Beneficios Post - Empleo

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

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

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados

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

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

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al comienzo del período	358.914	370.841	77.755	71.801
Costos incurridos durante el período	846	1.022	10.374	9.136
Costos de interés	20.700	21.000	3.445	3.443
Total	380.460	392.863	91.574	84.380
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(52.369)	(207)	(10.885)	5.676
Total	(52.369)	(207)	(10.885)	5.676
Pagos a los empleados	(31.409)	(33.742)	(10.253)	(12.301)
Saldo al final del período	296.682	358.914	70.436	77.755

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	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	7,98%	6,08%	7,25%	4,75%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	3,66%	4,00%	3,50%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,05%	4,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	6,68	8,22	4,67	5,57

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

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo	Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	33.628	11.568	2021	37.967	10.449
2023	31.705	8.264	2022	32.760	9.800
2024	32.946	13.805	2023	32.677	6.612
2025	33.159	14.035	2024	33.101	9.313
2026	33.990	11.333	2025	32.599	7.594
Años 2027 - 2031	178.784	56.329	Años 2026 - 2030	154.195	28.536

Análisis de Sensibilidad

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	10.249	1.686	(9.582)	(1.603)
Tasa de crecimiento de los salarios	(1.289)	(2.008)	1.327	2.097
Tasa de crecimiento de las pensiones	(10.269)	0	10.930	0

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Participantes post empleo	7.377	7.339
Participantes largo plazo	3.196	3.098



PATRIMONIO



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

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	2.490.421	2.385.167
Reserva ocasional	51.263	55.677
Total	2.541.684	2.440.844

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. El movimiento de la reserva legal al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$105.254 y \$186.541, respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2020 y 2019.

Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$51.263 y al 31 de diciembre de 2020 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$55.677 y se constituyó reservas ocasionales para donaciones por \$23.192 y otras reservas 35.176.



Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	209.933	328.580	284.236
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	23.192	20.500	18.540
Dividendos pagados en efectivo	\$1,14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.	\$1,6 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2019, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2020 y marzo de 2021.	\$1,4 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2019 y marzo de 2020.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	105.234	148.326	129.785

Durante el período se realizó Adopción por primera vez por \$12.743, calculados de acuerdo con la instrucción contable N. 36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones y de acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable N.36.



INTERÉS NO CONTROLANTE



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

Entidad	País	Participación a 31 de diciembre de 2021	Participación en el patrimonio al 31 de diciembre de 2021	Participación en las utilidades al 31 de diciembre de 2021	Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2021
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	25.578	1.360	3.406
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.671	(72)	2.385
Total			28.249	1.288	5.791

Entidad	País	Participación a 31 de diciembre de 2020	Participación en el patrimonio al 31 de diciembre de 2020	Participación en las utilidades al 31 de diciembre de 2020	Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2020
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	28.703	642	1.459
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.866	138	60
Total			31.569	780	1.519

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

+ 31 de diciembre de 2021

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de Caja de la Operación
Alpopular S.A.	149.336	60.843	84.837	4.707	11.203	17.624
Fiduciaria Popular S.A.	56.705	4.880	32.734	(1.405)	0	3.641

+ 31 de diciembre de 2020

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



COMPROMISO Y CONTINGENCIAS



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

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

los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de 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 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	0	27	3.850	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	1.121.121	1.121.121	501.377	501.377
Cartas de créditos no utilizadas	41.681	184	48.033	109
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	668.801	668.801	644.097	644.097
Total	1.831.603	1.790.133	1.197.357	1.145.610

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos	1.789.922	1.148.333
Dólares	41.681	49.024
Total	1.831.603	1.197.357

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$34.720. El Banco y sus Subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

+ 31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	11.157
Compromisos nuevos del período	44.707
Incremento de existentes en el período	584
Disminución en compromisos	(21.728)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2021	34.720

+ 31 de diciembre de 2020

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

Contingencias

Contingencias Legales

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

+ 31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	689
Incremento de procesos en el período	475
Disminución en procesos	(351)
Total procesos 31 de diciembre de 2021	813

+ 31 de diciembre de 2020

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

a. Procesos Laborales

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

+ 31 de diciembre de 2021

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

+ 31 de diciembre de 2020

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

b. Procesos Civiles

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, incrementó a \$208 y \$205 respectivamente.

⊕ 31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	180
Disminución en procesos civiles	(177)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2021	208

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

Otros

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

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

Procesos Administrativos

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

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

⊕ 31 de diciembre de 2020

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



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

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

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

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

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



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

Patrimonio Técnico	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Patrimonio Básico Ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.541.684	2.385.168
Pérdidas acumuladas	(194.979)	(36.111)
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(285.837)	(242.682)
Intereses no controlantes	28.249	31.569
Deducción de activos intangibles	(243.131)	(221.756)
Resultados del ejercicio	313.289	0
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	283.832	0
Ganancias no realizadas en ORI	269.860	0
Deducción revalorización de activos	(173.904)	0
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.679.376	2.056.501
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	196.830	218.700
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	0	35.566
Utilidades del ejercicio en curso	0	148.123
Valorizaciones de activos	0	17.043
Total Patrimonio Adicional	196.830	419.432
Total Patrimonio Técnico	2.876.206	2.475.933
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)	548.422	49.766
Categoría III (Activos con alta seguridad pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	11.285.552	1.586.567
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	4.980.375	20.003.960
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	6.092	35.911
Contingencias	215.732	779.434
Derivados	101.060	54.468
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	17.137.233	22.510.106
Valor en Riesgo de Mercado (VeRRM)	173.261	101.773
VeRRM * 100/9	1.925.122	1.130.815
Valor Riesgo Operacional (VeRRO)	72.079	0
VeRRO *100/9	800.878	0
Total activos ponderados por riesgo	19.863.233	23.640.921
Relación de Apalancamiento	9,03%	0,00%
Índice de Solvencia Básica	13,49%	8,69%
Relación de Solvencia Básica Adicional	13,49%	0,00%
Índice de Solvencia Total	14,48%	10,47%
Exceso para colchón de conservación del PBO	8,99%	0,00%



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 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Ingresos por honorarios y comisiones	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones en servicios bancarios (1)	135.901	122.936
Servicios de almacenamiento	58.339	58.927
Cuotas de tarjetas de crédito	37.891	40.562
Actividades fiduciarias	22.248	22.976
Administración de fondos de pensiones	1.527	1.778
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.382	1.452
Servicios de red de oficinas	487	333
Total	257.775	248.964

Gastos por honorarios y comisiones	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Servicios bancarios	(38.469)	(37.276)
Otros *	(25.244)	(21.975)
Total	(63.713)	(59.251)
Ingreso neto por comisiones y honorarios	194.062	189.713

(1) El incremento corresponde al recaudo de prima de seguros y al seguro de accidentes personales

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

Otros gastos	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisión convenios créditos de libranza (1)	(18.187)	(14.408)
Comisión otros servicios	(4.879)	(5.167)
Comisión por colocaciones	(1.030)	(667)
Comisión servicios corresponsales no bancarios	(709)	(1.092)
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	(363)	(533)
Comisión otros servicios y reintegros moneda extranjera	(75)	(87)
Comisión otros reintegros moneda extranjera	(1)	(21)
Total	(25.244)	(21.975)

(1) El incremento obedece a las comisiones de nómina de Colpensiones



A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Otros ingresos operacionales	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	67.235	83.735
Otros ingresos de operación	32.438	34.832
Ganancia neta en venta de inversiones (2)	16.615	26.982
Ganancia (pérdida) neta por diferencias en cambio de moneda extranjera (3)	11.101	(17.080)
Dividendos	7.670	5.840
Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio	2.700	300
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos (4)	(3.103)	2.294
Total otros ingresos operacionales	134.656	136.903

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

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

(3) Corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM, el crecimiento para el 2021-2020 fue de \$548,7 pesos.

(4) La variación corresponde al reconocimiento por menor valor de la valoración de 2 propiedades de inversión efectuados en 2021; Almacenes LA 14 por \$2.205, Lote Buga Valle y Mamonal Bolívar por \$1.685, principalmente.

Otros egresos operacionales	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios y beneficios a empleados (1)	395.384	387.422
Seguros (2)	81.055	70.365
IVA no descontable	65.992	61.516
Outsourcing otros	55.784	50.682
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	53.194	45.225
Indemnizaciones (4)	52.525	226
Reembolso Grupo Aval	50.302	50.302
Amortización de activos intangibles (5)	47.795	33.631
Depreciación de activos tangibles	32.160	33.251
Contribuciones afiliaciones y transferencias	30.631	23.521
Servicios temporales	30.446	27.573
Cuenta en participación ATH	29.833	26.776
Gastos vendedores (6)	29.345	0
Arrendamientos (7)	29.304	23.976
Servicios de publicidad	28.586	25.467
Mantenimiento y reparaciones	26.694	22.029
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF	26.377	27.362
Servicios de transporte	22.742	23.790
Servicios públicos	22.098	21.573
Industria y Comercio	20.993	21.296
Depreciación de activos por derecho de uso	20.111	22.577
Outsourcing call center	19.949	23.442
Servicios desarrollo software y licencias (8)	15.556	8.761
Outsourcing servicios especializados (9)	13.900	23.642
Servicios de aseo y vigilancia	13.836	14.590
Incentivos internos	8.201	7.349
Otros	7.794	8.766
Base de datos y consultas	7.152	6.453
Servicios logísticos	6.646	5.536
Útiles y papelería	6.506	5.066
Impuestos y tasas	6.223	6.143
Procesamiento electrónico de datos	6.147	5.893
Cuota administración de edificios	6.003	5.168
Adecuación e instalación	5.073	4.434
Custodia sistematización y consulta de archivos	4.653	4.316
Demandas laborales	3.678	2.979
Pérdidas por deterioro de otros activos (10)	3.666	124
Pago de bonificaciones	2.521	3.450
Pérdidas por siniestros	2.408	900
Sistemas corporativos ATH	2.368	2.704
Gastos BRP's servicios públicos y varios	2.057	2.052
Gastos por donaciones	1.869	2.240
Apoyos estudiantes SENA	1.849	1.437
Gastos de viaje	1.453	1.869
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	1.134	384
Gasto no deducible renta y complementarios	912	461
Patrocinios y actividades comunitarias	749	759
Consortios	721	721
Baja en activos	660	126
Alimentación eventual	567	992
Colaboración empresarial (11)	469	6.133
Total otros egresos operacionales	1.306.071	1.155.450

- (1) La variación corresponde al aumento salarial realizado en mayo 2021, como también al incremento en el aporte de fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales.
- (2) Corresponde al incremento en el valor del seguro de depósito por mayores captaciones del público durante el año 2021. En Alpopular se presenta adquisición y renovación de pólizas.
- (3) El aumento corresponde a honorarios profesionales y gastos de consultoría a McKinsey & Company, LinkedIn por pago de la renovación solución tecnológica y pago al proveedor GMS Management Solutions S.A.S. por honorarios, entregables gestión de riesgo holding.
- (4) Corresponde a la constitución de provisiones por indemnizaciones laborales realizadas durante el año 2021 por \$52.300.
- (5) La variación corresponde principalmente a la amortización de licencias capitalizadas en el año 2020 y licencias creadas en el año 2021, así como, la entrada a producción de fases de ADL, BIBA Datalake Augusta, BIBA – Caso de uso Propensión de Libranzas, CDT's, Analítica avanzada Churn, Caso de uso Adquisición Tarjeta de Crédito, Caso de uso Cobranzas 2.0, Analítica - Caso uso aumento de uso cupo.

- (6) El aumento corresponde al reconocimiento de provisión por concepto de servicios fuerza de ventas.
- (7) En Alpopular se presentó variación por adquisición de parqueaderos en arrendamiento.
- (8) En el mes de noviembre de 2021 se constituyen pasivos estimados a proveedores; Skit Consulting Ltda. para el desarrollo de software Koncilia, Plus Holding por proyecto cambio longitud de Bin 06 a 08 dígitos, para el mes de diciembre de 2021 se reconocen pasivos estimados al proyecto transferencias masivas y al proveedor Green Sqa S.A.S. por pruebas de automatización.
- (9) La variación corresponde principalmente a que en el mes de mayo de 2021 se presentó traslado de provisión contrato Vendors Projects al rubro de gastos vendedores.
- (10) Corresponde principalmente al deterioro por uso de la marca de Almacenes LA 14.
- (11) Para el período de 2021 no se registra saldo en esta cuenta, puesto que a partir del año 2021 se registra en comisiones por libranzas del convenio con la Policía Nacional.



ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN



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

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

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

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

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Banco y sus Subsidiarias para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, teniendo en cuenta que bajo las leyes colom-

bianas cada una de estas entidades funciona desde hace varios años.

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

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

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

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

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

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

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	5.148.875	66.788	45.136	(10.984)	5.249.815
Instrumentos financieros a costo amortizado	22.988.596	19.586	2.491	(3.721)	23.006.952
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	737.533	0	0	(112.021)	625.512
Otros activos	956.503	62.962	9.077	(166)	1.028.376
Total activos	29.831.507	149.336	56.704	(126.892)	29.910.655

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	13.265	0	0	0	13.265
Pasivos financieros a costo amortizado	25.423.366	45.429	266	(14.824)	25.454.237
Otros pasivos	1.053.806	15.414	4.614	(79)	1.073.755
Total pasivos	26.490.437	60.843	4.880	(14.903)	26.541.257

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	2.208.866	80	49	(270)	2.208.725
Honorarios y comisiones	175.663	61.430	23.818	(3.136)	257.775
Participación en asociadas y negocios conjuntos	74.047	0	0	(6.812)	67.235
Otros ingresos operativos	64.453	22.187	(643)	(105)	85.892
Total ingresos	2.523.029	83.697	23.224	(10.323)	2.619.627
Gastos financieros					
Gastos por intereses	614.835	3.055	21	(288)	617.623
Provisión por deterioro de activos financieros	162.480	(171)	(382)	2	161.929
Depreciaciones y amortizaciones	88.224	10.657	1.224	(39)	100.066
Comisiones y honorarios pagados	63.495	6	258	(46)	63.713
Gastos administrativos	1.112.278	62.339	24.538	(3.143)	1.196.012
Otros gastos operativos	10.166	316	(489)	0	9.993
Total gastos	2.051.478	76.202	25.170	(3.514)	2.149.336
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	471.551	7.494	(1.946)	(6.808)	470.291
Impuesto sobre la renta	153.466	2.788	(540)	0	155.714
Utilidad neta	318.085	4.706	(1.406)	(6.808)	314.577
Interés no controlante	0	0	0	1.288	1.288
Utilidad atribuible a interés no controlante	318.085	4.706	(1.406)	(8.096)	313.289

⊕ 31 de diciembre de 2020

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

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

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	2.235.085	101	222	(399)	2.235.009
Honorarios y comisiones	165.300	62.552	24.799	(3.687)	248.964
Participación en asociadas y negocios conjuntos	87.862	0	0	(4.127)	83.735
Otros ingresos operativos	87.207	14.210	4.327	(104)	105.640
Total ingresos	2.575.454	76.863	29.348	(8.317)	2.673.348
Gastos financieros					
Gastos por intereses	819.484	3.489	25	(414)	822.584
Provisión por deterioro de activos financieros	214.596	102	314	(13)	214.999
Depreciaciones y amortizaciones	77.554	10.624	1.318	(38)	89.458
Comisiones y honorarios pagados	58.981	8	322	(60)	59.251
Gastos administrativos	979.922	58.346	23.771	(3.677)	1.058.362
Otros gastos operativos	6.366	1.153	720	0	8.239
Total gastos	2.156.903	73.722	26.470	(4.202)	2.252.893
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	418.551	3.141	2.878	(4.115)	420.455
Impuesto sobre la renta	122.318	921	189	0	123.428
Utilidad neta	296.233	2.220	2.689	(4.115)	297.027
Interés no controlante	0	0	0	780	780
Utilidad atribuible a interés no controlante	296.233	2.220	2.689	(4.895)	296.247

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

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

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

1. Ingresos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total ingresos reportables por segmento	2.629.950	2.681.665
a. Eliminación de partidas recíprocas	(10.323)	(8.317)
Total ingresos consolidados	2.619.627	2.673.348

2. Gastos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total gastos reportables por segmento	2.152.850	2.257.095
a. Eliminación de partidas recíprocas	(3.514)	(4.202)
Total gastos consolidados	2.149.336	2.252.893

3. Activos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos reportables por segmento	30.037.547	27.525.979
a. Eliminación de la inversión en MPP de las Subsidiarias.	(41.402)	(49.141)
b. Eliminación de partidas recíprocas	(85.490)	(82.108)
Total activos consolidados	29.910.655	27.394.730

4. Pasivos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total pasivos reportables por segmento	26.556.160	24.212.910
a. Eliminación de partidas recíprocas	(14.903)	(7.975)
Total pasivos consolidados	26.541.257	24.204.935

5. Utilidad Neta

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidad antes de impuestos	470.291	420.455
Impuesto sobre la renta	(155.714)	(123.428)
Utilidad neta	314.577	297.027

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

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Colombia	2.619.627	2.673.348
Total ingresos consolidados	2.619.627	2.673.348

7. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

Los ingresos recibidos de clientes que representan más del 10% de los ingresos totales son los siguientes durante los períodos terminados al 31 diciembre 2021 y 2020:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	9.946	5.287	15.233
Cliente B	0	0	4.128	4.128
Otros	2.523.029	73.751	13.809	2.610.589
Total ingresos	2.523.029	83.697	23.224	2.629.950

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	8.032	4.539	12.571
Cliente B	0	0	3.714	3.714
Otros	2.575.454	68.831	21.095	2.665.380
Total ingresos	2.575.454	76.863	29.348	2.681.665



PARTES RELACIONADAS



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

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

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

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

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

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

Las transacciones más representativas al período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, con partes relacionadas, comprenden:

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	559
Activos financieros en inversiones	0	0	0	625.512
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.513	376.404
Cuentas por cobrar	1	0	5	56.647
Pasivos				
Depósitos	84.940	0	580	261.160
Otros pasivos	24.767	78	2.064	63.044

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	490
Activos financieros en inversiones	0	0	0	581.599
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.177	449.421
Cuentas por cobrar	1	0	3	29.940
Pasivos				
Depósitos	59.155	0	1.567	367.649
Otros pasivos	34.761	0	2.019	38.112

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	529	23.572
Gastos financieros	1.349	5	8	10.767
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	46.428
Gasto honorarios y comisiones	0	0	698	7.618
Otros ingresos operativos	131	0	9	17.480
Gastos de operación	0	0	2.334	0
Otros gastos	50.302	0	11.827	156.054

⊕ 31 de diciembre de 2020

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	393	28.248
Gastos financieros	1.098	0	0	3.965
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	40.394
Gasto honorarios y comisiones	0	0	712	6.189
Otros ingresos operativos	10	0	6	6.708
Gastos de operación	0	0	2.703	0
Otros gastos	50.302	0	11.468	150.703

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

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

Conceptos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Salarios	10.411	10.224
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.379	1.220
Total	11.790	11.444

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

⊕ 31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.589	624.453
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	306	0

⊕ 31 de diciembre de 2020

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



OTROS ASUNTOS - COVID-19



• Cartera de Créditos

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

Los impactos que se generaron para el Banco y sus Subsidiarias en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 31 de diciembre 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- Medición de la PCE (Pérdida Crediticia Esperada), por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID-19 y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.

- El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que algunos deudores del Banco y sus Subsidiarias han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por el Gobierno.

- La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.

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

El siguiente cuadro presenta los datos reales de los indicadores económicos para Colombia al 31 de diciembre de 2021, comparados con la proyección efectuadas al 31 de diciembre de 2020:

	2021 Escenario real	Escenario A	2020 Escenario B	Escenario C
Inflación	5,6%	2,3%	2,7%	3,1%
Tasa de interés	3,0%	1,8%	2,3%	2,8%
Crecimiento del PIB	10,6%	3,9%	4,9%	5,8%
Tasa de desempleo	11,0%	16,3%	14,4%	12,9%

Fuente: Grupo Aval Acciones y Valores S.A



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

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Consumo	(737.502)	(762.113)	(734.942)	(745.196)	(717.042)
Comercial	(338.030)	(329.909)	(356.199)	(321.154)	(319.165)
Vivienda	(10.027)	(10.875)	(11.021)	(10.251)	(9.368)
Leasing Financiero	(11.695)	(13.333)	(17.055)	(15.577)	(16.211)
Microcrédito	(655)	(704)	(995)	(1.011)	(1.046)
Repos e Interbancarios	(1.760)	(3.106)	(55)	(144)	(55)
Total	(1.099.669)	(1.120.040)	(1.120.267)	(1.093.333)	(1.062.887)

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(18.782)	(19.219)	(20.088)	(19.081)	(19.060)

La siguiente tabla presenta de forma neta los reintegros y los gastos de deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Consumo	(165.063)	(125.891)	(73.483)	(53.800)	(245.352)
Comercial	(31.638)	(23.022)	(28.924)	2.202	(77.936)
Vivienda	(712)	(1.318)	(1.522)	(777)	(3.723)
Leasing Financiero	3.379	1.571	(489)	842	(4.363)
Microcrédito	124	105	74	95	(389)
Repos e Interbancarios	(1.705)	(3.051)	0	(89)	(55)
Total	(195.615)	(151.606)	(104.344)	(51.527)	(331.818)

	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras cuentas por cobrar	(1.548)	(3.321)	(2.117)	(1.161)	(499)



Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde opera el Banco ha impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 a agosto de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la re-negociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otor-

gamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito.

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	364.568	149.780	94.432	0	608.780
Impacto neto en el estado de resultados	(2.271)	(1.117)	(995)	0	(4.383)

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2021 no se identificaron temas adicionales o impactos relevantes a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021.



APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del Banco y sus Subsidiarias, correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal del Banco, según consta en acta número 2682 de Junta Directiva con fecha 15 de febrero de 2022 y se someterán a aprobación por la Asamblea General de Accionistas en su reunión del 18 de marzo de 2022



HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2021, en los Estados Financieros de cierre de fin de año consolidados y en las operaciones del Banco y sus Subsidiarias no se identificaron impactos relevantes en el transcurso del período posterior a la fecha del cierre de los Estados Financieros Consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos.

Estados Financieros Consolidados 2021