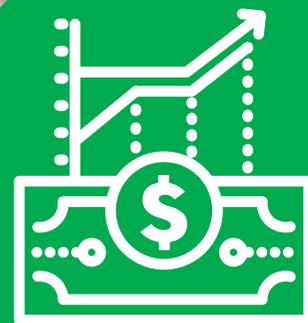


**ESTADOS  
FINANCIEROS  
INTERMEDIOS  
SEPARADOS  
PRIMER  
TRIMESTRE  
2021**





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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Popular S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2021 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados condensados separados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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

## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de mayo de 2021



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Popular S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2021 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- los estados separados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Popular S.A. al 31 de marzo de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

14 de mayo de 2021

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

|                                                                             | Notas    | Marzo de 2021     | Diciembre de 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                              |          |                   |                   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                  | <b>6</b> | <b>1.506.808</b>  | <b>1.526.914</b>  |
| <b>Activos financieros de inversión:</b>                                    |          |                   |                   |
| Activos financieros mantenidos para negociar                                | 7 (a)    | 265.546           | 263.716           |
| Activos financieros disponibles para la venta                               | 7 (b)    | 2.175.054         | 2.108.201         |
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento                         | 7 (c)    | 995.088           | 1.073.109         |
| Deterioro de activos financieros de inversión                               | 7 (b)    | (697)             | (697)             |
| <b>Total activos financieros de inversión, neto</b>                         |          | <b>3.434.991</b>  | <b>3.444.329</b>  |
| Cartera de créditos y leasing financiero, neto                              | 8        | 20.354.288        | 20.145.897        |
| Otras cuentas por cobrar, neto                                              | 9        | 273.257           | 212.691           |
| Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto | 10       | 718.753           | 701.264           |
| Activos tangibles, neto                                                     | 12       | 611.237           | 621.058           |
| Activos intangibles, neto                                                   | 13       | 226.367           | 217.101           |
| <b>Activo por impuesto a las ganancias</b>                                  |          |                   |                   |
| Corriente                                                                   | 14       | 13.190            | 16.443            |
| Diferido                                                                    | 14       | 24.794            | 10.406            |
| Otros activos                                                               | 15       | 1.439             | 1.472             |
| <b>Total activos</b>                                                        |          | <b>27.165.124</b> | <b>26.897.575</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                                 |          |                   |                   |
| <b>PASIVOS</b>                                                              |          |                   |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable                                       | 5        | 10.172            | 49.308            |
| Pasivos financieros a costo amortizado                                      | 16 y 17  | 23.344.973        | 23.002.414        |
| Cuentas por pagar y otros pasivos                                           | 18       | 456.708           | 442.375           |
| Provisiones                                                                 | 19       | 27.244            | 28.220            |
| Beneficios de empleados                                                     | 20       | 494.530           | 485.209           |
| <b>Total pasivos</b>                                                        |          | <b>24.333.627</b> | <b>24.007.526</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                           |          |                   |                   |
| Capital suscrito y pagado                                                   | 21       | 77.253            | 77.253            |
| Prima en colocación de acciones                                             |          | 63.060            | 63.060            |
| Reservas                                                                    | 21       | 2.478.056         | 2.370.397         |
| Utilidades no apropiadas                                                    |          | 209.376           | 355.664           |
| Otros resultados integrales                                                 |          | 3.752             | 23.675            |
| <b>Patrimonio</b>                                                           |          | <b>2.831.497</b>  | <b>2.890.049</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                                           |          | <b>27.165.124</b> | <b>26.897.575</b> |

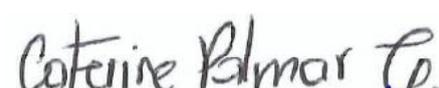
Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Separados.



**ALFREDO BOTTA ESPINOSA**  
Representante Legal (\*)



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



**CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 189020 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Resultados**  
**Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)**

|                                                                                 | Notas | Marzo de 2021        | Marzo de 2020        |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses y similares                                              |       | 543.883              | 571.724              |
| Gastos por intereses y similares                                                |       | (147.951)            | (226.421)            |
| <b>Ingreso neto por intereses y similares</b>                                   |       | <b>395.932</b>       | <b>345.303</b>       |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto                             |       | (98.744)             | (46.600)             |
| <b>Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>            |       | <b>297.188</b>       | <b>298.703</b>       |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios                                        | 24    | 28.264               | 30.227               |
| Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados |       | 1.890                | 18.347               |
| Otros ingresos                                                                  | 25    | 53.769               | 37.675               |
| Otros gastos                                                                    | 25    | (291.549)            | (259.845)            |
| <b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>                              |       | <b>89.562</b>        | <b>125.107</b>       |
| Gasto de impuesto a las ganancias                                               |       | (22.904)             | (39.010)             |
| <b>Utilidad neta del período</b>                                                |       | <b>66.658</b>        | <b>86.097</b>        |
| <b>Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)</b>                   |       | <b>8,63</b>          | <b>11,14</b>         |
| <b>Número de acciones suscritas y pagadas, comunes</b>                          |       | <b>7.725.326.503</b> | <b>7.725.326.503</b> |

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

  
**ALFREDO BOTTA ESPINOSA**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 189020 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales**  
**Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

|                                                                                                                    | Notas | Marzo de 2021   | Marzo de 2020   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| <b>Utilidad neta del período</b>                                                                                   |       | <u>66.658</u>   | <u>86.097</u>   |
| <b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>                                             |       |                 |                 |
| Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda                |       | (19.019)        | (33.151)        |
| Realización de ORI partida reclasificada a Resultados                                                              |       | (13.825)        | (6.010)         |
| Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda                                                 |       | 11.167          | 14.098          |
| Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación                           | 10    | <u>(6.042)</u>  | <u>(7.884)</u>  |
|                                                                                                                    |       | <u>(27.719)</u> | <u>(32.947)</u> |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>                                                           |       |                 |                 |
| Utilidad (pérdida) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio |       | 8.662           | (1.114)         |
| Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio   |       | <u>(866)</u>    | <u>89</u>       |
|                                                                                                                    |       | <u>7.796</u>    | <u>(1.025)</u>  |
| <b>Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos</b>                                     |       | <u>(19.923)</u> | <u>(33.972)</u> |
| <b>Total resultados integrales del período</b>                                                                     |       | <u>46.735</u>   | <u>52.125</u>   |

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

  
**ALFREDO BOTTA ESPINOSA**  
 Representante Legal (\*)

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

  
**CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 189020 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

| Nota                                           | Capital Suscrito y Pagado | Prima en Colocación de acciones | Reservas Apropriadas | Utilidades No Apropriadas       |                                               |                        | Otros Resultados Integrales | Total Patrimonio, neto |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                                                |                           |                                 |                      | Adopción por Primera Vez a NCIF | Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores | Utilidad del Ejercicio |                             |                        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>        | <b>77.253</b>             | <b>63.060</b>                   | <b>2.181.402</b>     | <b>146.126</b>                  | <b>8.741</b>                                  | <b>328.580</b>         | <b>(9.869)</b>              | <b>2.795.293</b>       |
| Transacciones Patrimoniales                    | 0                         | 0                               | 188.995              | 0                               | 139.585                                       | (328.580)              | 0                           | 0                      |
| Distribución de dividendos en efectivo         | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | (148.326)                                     | 0                      | 0                           | (148.326)              |
| Otro Resultado Integral, neto de impuesto      | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | 0                                             | 0                      | (33.972)                    | (33.972)               |
| Utilidad neta del período                      | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | 0                                             | 86.097                 | 0                           | 86.097                 |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>            | <b>77.253</b>             | <b>63.060</b>                   | <b>2.370.397</b>     | <b>146.126</b>                  | <b>0</b>                                      | <b>86.097</b>          | <b>(43.841)</b>             | <b>2.699.092</b>       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>        | <b>77.253</b>             | <b>63.060</b>                   | <b>2.370.397</b>     | <b>142.718</b>                  | <b>3.013</b>                                  | <b>209.933</b>         | <b>23.675</b>               | <b>2.890.049</b>       |
| Transacciones Patrimoniales                    | 0                         | 0                               | 107.659              | 0                               | 102.274                                       | (209.933)              | 0                           | 0                      |
| Distribución de dividendos en efectivo         | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | (105.682)                                     | 0                      | 0                           | (105.682)              |
| Otro Resultado Integral, neto de impuesto      | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | 0                                             | 0                      | (19.923)                    | (19.923)               |
| Retención en la fuente por dividendos gravados | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | 395                                           | 0                      | 0                           | 395                    |
| Utilidad neta del período                      | 0                         | 0                               | 0                    | 0                               | 0                                             | 66.658                 | 0                           | 66.658                 |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>            | <b>77.253</b>             | <b>63.060</b>                   | <b>2.478.056</b>     | <b>142.718</b>                  | <b>0</b>                                      | <b>66.658</b>          | <b>3.752</b>                | <b>2.831.497</b>       |

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



**ALFREDO BOTTA ESPINOSA**  
Representante Legal (\*)



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



**CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 189020 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo**  
**Por los periodos terminados el 31 de marzo 2021 y 2020**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

|                                                                                                      | Nota       | Marzo de 2021    | Marzo de 2020    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                                               |            |                  |                  |
| Utilidad neta del ejercicio                                                                          | 21         | 66.658           | 86.097           |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                                                   |            | 22.904           | 39.010           |
| Depreciación y amortización                                                                          | 12, 13, 25 | 21.492           | 17.147           |
| Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto                                        | 8 y 9      | 105.126          | 56.229           |
| Ingresos netos por intereses                                                                         |            | (395.932)        | (345.303)        |
| Pérdida en venta propiedades de inversión                                                            |            | 0                | 54               |
| Ajustes en cambio                                                                                    |            | (5.129)          | 3.829            |
| Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 10 y 25    | (27.195)         | (23.986)         |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio                                               |            | 212.860          | 181.674          |
| Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio                                                |            | 35               | 0                |
| <b>Valor razonable ajustado por:</b>                                                                 |            |                  |                  |
| Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación                          |            | (819)            | (15.065)         |
| <b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>                                             |            |                  |                  |
| (Aumento) en inversiones negociables                                                                 |            | (9.336)          | (63.313)         |
| (Aumento) de cartera de créditos                                                                     |            | (294.091)        | (455.266)        |
| (Aumento) en cuentas por cobrar                                                                      |            | (4.093)          | (58.708)         |
| (Aumento) disminución de instrumentos derivados de negociación                                       |            | (30.460)         | 33.182           |
| (Aumento) disminución en otros activos                                                               |            | (1.678)          | 7.463            |
| Disminución en otros pasivos                                                                         |            | (250.245)        | (213.131)        |
| (Disminución) beneficios a empleados                                                                 |            | (78.646)         | (78.624)         |
| (Disminución) aumento de depósitos de clientes                                                       |            | (41.932)         | 1.500.997        |
| Aumento (disminución) de préstamos interbancarios                                                    |            | 337.382          | (118.799)        |
| Intereses recibidos                                                                                  |            | 523.700          | 542.927          |
| Intereses pagados pasivos                                                                            |            | (147.211)        | (217.618)        |
| Dividendos recibidos                                                                                 |            | 111              | 433              |
| Pago intereses arrendamientos financieros                                                            | 17 (b)     | (846)            | (968)            |
| Impuesto sobre la renta pagado                                                                       |            | (23.482)         | (25.796)         |
| <b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>                            |            | <b>(20.827)</b>  | <b>854.465</b>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                                            |            |                  |                  |
| Adquisición de activos tangibles                                                                     | 12         | (3.177)          | (9.295)          |
| Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles                        |            | (656.376)        | (322.786)        |
| Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles                              |            | 601.407          | 160.628          |
| Adquisición de participación en negocios conjuntos                                                   | 10         | (2)              | 0                |
| Adquisición de activos intangibles                                                                   | 13         | (20.322)         | (11.188)         |
| Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio                                           |            | 191              | 0                |
| Producto de la venta de propiedades de inversión                                                     |            | 0                | 339              |
| Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento                                                |            | (187.011)        | (303.398)        |
| Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento                                     |            | 269.971          | 214.068          |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>                            |            | <b>4.681</b>     | <b>(271.632)</b> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>                                         |            |                  |                  |
| Dividendos pagados intereses controlantes                                                            |            | (34.761)         | (30.416)         |
| Dividendos pagados intereses no controlantes                                                         |            | (1.749)          | (2.910)          |
| Adquisición de obligaciones financieras                                                              |            | 257.527          | 326.920          |
| Pagos de obligaciones financieras                                                                    |            | (228.473)        | (321.504)        |
| Pago canon arrendamientos                                                                            | 17 (b)     | (3.096)          | (3.362)          |
| Emisión de títulos de inversión en circulación                                                       |            | 0                | 494.952          |
| Pagos de títulos de inversión en circulación                                                         |            | 0                | (396.553)        |
| <b>Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiación</b>                         |            | <b>(10.552)</b>  | <b>67.127</b>    |
| Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo               |            | 6.592            | 1.493            |
| (Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo                                        |            | (20.106)         | 651.453          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período                                            |            | 1.526.914        | 1.318.697        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>                                      |            | <b>1.506.808</b> | <b>1.970.150</b> |

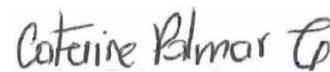
Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Separados.



**ALFREDO BOTTA ESPINOSA**  
Representante Legal (\*)



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



**CATERINE ANDREA PALMAR GUTIÉRREZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 189020 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

## NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

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

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

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

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

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

inversiones en las sociedades y negocios que la ley autorice en el país o en el extranjero.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 194 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 105 corresponsales bancarios, 9 centrales de servicio, 3 centrales de libranzas, 27 centros de recaudo y 776 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

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

El número de empleados de planta y subcontratados al 31 de marzo de 2021 era de 6.686 (al 31 de diciembre de 2020 era de 6.860).

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

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

### **2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo**

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

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

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.
- El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

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

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

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

## 2.2 Nuevas normas y modificaciones normativas

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

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

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

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

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

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

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

**Modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.** El IASB introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma (modificaciones requeridas como consecuencia directa de la reforma del IBOR y realizadas sobre una base económicamente equivalente).

Estas modificaciones se contabilizan actualizando la tasa de interés efectiva. Todas las demás modificaciones se contabilizan utilizando los requisitos actuales de las NIIF. Se propone un expediente práctico similar para la contabilidad del arrendatario aplicando la NIIF 16.

**Requisitos de contabilidad de coberturas.** Según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se interrumpe únicamente debido a la reforma del IBOR. Las relaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben modificarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto. Las relaciones de cobertura enmendadas deben cumplir con todos los criterios de calificación para aplicar la contabilidad de cobertura, incluidos los requisitos de eficacia.

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

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

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

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

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

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

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

En diciembre de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) emitió la Taxonomía IFRS 2020 — Actualización 2 Reforma de la tasa de interés comparativa — Fase 2. Esta Actualización incluye elementos de la Taxonomía IFRS para reflejar los nuevos requerimientos de revelación introducidos por la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia — Fase 2, que modificó las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16, emitidas por el Consejo en agosto de 2020.

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

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

### **b) NIIF 16 y COVID-19**

En mayo de 2020, el IASB emitió “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19”, que modificó la NIIF 16 - Arrendamientos. La enmienda permitió a los arrendatarios, como una solución práctica, no evaluar si las reducciones de alquiler particulares que ocurren como consecuencia directa de la pandemia del COVID-9 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 enmienda para los períodos anuales de presentación de informes al 1 de abril de 2021. Se permite la aplicación anticipada.

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

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

Se relaciona a continuación, las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante los años 2019, 2020 y 2021, aplicables a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Así mismo se incluyen algunos proyectos de normas de discusión pública publicados por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP). El impacto de las enmiendas, integraciones y proyectos de normas aplicables a partir del 2022 y 2023 está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco.

| Norma internacional de información financiera                            | Tema de la norma o enmienda                                                       | Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>NIC 16 - Propiedad, planta y equipo</b>                               | 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.<br><br>El IASB se encuentra trabajando en el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (modificaciones de la NIIF 17, la NIIF 4 y la NIC 16) el cual refleja la aplicación de esta enmienda. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022. |
| <b>NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes</b> | Enmienda a la NIC 37 – Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato | Las modificaciones especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causara pérdidas – contratos onerosos. Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

| Norma internacional de información financiera                                                                                 | Tema de la norma o enmienda                                                                                                                                                                                         | Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020</b></p>                                                               | <p>Modificaciones propuestas a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros, NIC 41 – Agricultura, NIIF 16 – Arrendamientos.</p> | <p>NIIF 1, se simplifica la aplicación de la norma por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p>NIIF 9, se aclara cuales honorarios debe incluir una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p> <p>NIC 41, se elimina el requisito de excluir los flujos de efectivo de los impuestos al medir el valor razonable los activos biológicos, alineando así los requisitos de medición del valor razonable con los de otras normas.</p> <p>NIIF 16, se modificó el ejemplo ilustrativo 13 eliminando la posibilidad de confusión con respecto a los incentivos de arrendamiento.</p> <p>Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p><b>NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados</b></p> <p><b>NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</b></p> | <p>Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.</p>                                                                                                                          | <p>Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.</p> <p>La fecha efectiva de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las mismas.</p> |

| Norma internacional de información financiera                                                                                            | Tema de la norma o enmienda                                                                                                                                                                                                                                         | Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Proyecto de Enmienda NIC 12 – Impuesto a las ganancias</b></p>                                                                     | <p>Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción. Enmiendas propuestas a la NIC 12.</p>                                                                                                                               | <p>Las modificaciones propuestas requerirían que una entidad reconozca el impuesto diferido generado en el reconocimiento inicial de transacciones particulares en la medida en que la transacción dé lugar a montos iguales de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones propuestas se aplicarían a transacciones particulares para las cuales una entidad reconoce un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.</p> <p>Se contabilizan algunas transacciones, reconociendo inicialmente tanto un activo como un pasivo. Por ejemplo, un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha de inicio de un arrendamiento.</p> <p>Dichas transacciones pueden dar lugar a diferencias temporales iguales y compensadas que, aplicando el principio general de la NIC 12, daría lugar al reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, cambios aplicables al 1 de enero de 2023.</p> |
| <p><b>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros)</b></p> | <p>Las modificaciones aclaran un criterio en la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente: el requisito de que una entidad tenga el derecho de diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período sobre el que se informa.</p> | <p>Las enmiendas tratan los siguientes temas:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Se especifica que el derecho de una entidad a diferir la liquidación debe existir al final del período sobre el que se informa;</li> <li>Se aclara que la clasificación no se ve afectada por las intenciones o expectativas de la administración sobre si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación;</li> <li>Se aclara cómo las condiciones crediticias afectan la clasificación; y</li> <li>Se aclaran los requisitos para clasificar los pasivos que una entidad liquidará o podrá liquidar emitiendo sus propios instrumentos de patrimonio.</li> </ol> <p>Como resultado de la pandemia de COVID-19, el IASB aplazó la fecha de vigencia de las enmiendas por un año a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2023 sin embargo, se permite su aplicación anticipada.</p>                                                                                                                                                                                                                            |

| Norma internacional de información financiera                                                                                                                                                                                  | Tema de la norma o enmienda                                                                                                                                                     | Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 - Hacer juicios de importancia relativa y Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</b></p> | <p>IABS modifico la NIC 1, NIIF 2 y NIC 8 para mejorar la información a revelar sobre políticas contables y aclarar la distinción entre políticas y estimaciones contables.</p> | <p>Las enmiendas a la NIC 1 requieren que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes. Las modificaciones a la Declaración de Práctica de las NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. El objetivo del proyecto es ayudar a las partes interesadas a mejorar las revelaciones de políticas contables para los usuarios principales de los estados financieros para lograrlo el IASB modificó:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• Declaración de Prácticas de Materialidad para incluir guías y ejemplos sobre la aplicación de la materialidad a las revelaciones de política contable.</li> </ul> <p>Por separado, el IASB también emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones y otros eventos pasados.</p> <p>Las modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8 entrarán en vigor para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permitirá la aplicación anticipada.</p> |

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

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

Los resultados para el informe financiero trimestral separado con corte al 31 de marzo de 2021, se observa en la nota 23 – Manejo de capital adecuado.

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

El Banco implementó la Circular Externa 029 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 18 de septiembre de 2020, con relación a la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, durante el año 2021 se han otorgado 14 desembolsos de créditos hipotecarios por \$20.005 y 25 de leasing habitacional por \$4.546.

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

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

Posteriormente la Circular Externa 039 de diciembre de 2020 extendió la aplicación del PAD, hasta el 30 de junio de 2021.

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

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

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

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

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

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

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

## Negocio en Marcha

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

## Mediciones de valor razonable

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

## NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

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

## NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

### 1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

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

#### 31 de marzo de 2021

|                                                                                         | Nivel 1          | Nivel 2        | Nivel 3        | Total            | Técnica de valoración para niveles 2 y 3 | Principales datos de entrada |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------------------------------|------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                                                          |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| <b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>                                          |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| <b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>                                |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| <b>Moneda legal</b>                                                                     |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                                      | 1.931.463        | 126.835        | 0              | <b>2.058.298</b> | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano                     | 0                | 25.197         | 0              | <b>25.197</b>    | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas                 | 0                | 125.536        | 0              | <b>125.536</b>   | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano                        | 0                | 107            | 0              | <b>107</b>       | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| Forward de moneda                                                                       | 0                | 19.428         | 0              | <b>19.428</b>    | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado (3) | 682              | 66.804         | 144.548        | <b>212.034</b>   | Varias Técnicas (1)                      | Varios datos (2)             |
| <b>TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>                                        | <b>1.932.145</b> | <b>363.907</b> | <b>144.548</b> | <b>2.440.600</b> |                                          |                              |
| <b>PASIVOS</b>                                                                          |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| <b>Derivados de negociación</b>                                                         |                  |                |                |                  |                                          |                              |
| Forward de moneda                                                                       | 0                | 10.172         | 0              | <b>10.172</b>    | Mercado                                  | Precio de transacción        |
| <b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>                                       | <b>0</b>         | <b>10.172</b>  | <b>0</b>       | <b>10.172</b>    |                                          |                              |

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

- (2) Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.
- (3) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta el valor razonable de los activos subyacentes +/- ajustes (remuneración que cobra el administrador) de acuerdo a la Circular externa 037 de 2017 Capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas numeral 1.1.1 y 1.1.2 de la Superintendencia Financiera de Colombia. (Ver pág. 23 Conciliación de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3.)

### 31 de diciembre de 2020

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

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos.
- (2) Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

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

El Banco al 31 de marzo de 2021, presenta transferencia entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de carteras colectivas por valor de \$65.415 saldo al 31 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de estas carteras colectivas para el cierre de marzo de 2021 son clasificados en el nivel 2.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 31 de marzo de 2021

| Entidad                                        | Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento       |                      |                   |                      |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                | Variables                                           | Variación            | Impacto favorable | Impacto desfavorable |
| ACH Colombia S.A.                              | Ingresos                                            | +/- 1%               | 85.066,93         | 81.427,71            |
|                                                | Crecimiento en valores residuales después de 5 años | +/- 1% del gradiente | 90.070,87         | 80.214,63            |
|                                                | Tasas de interés de descuento                       | +/- 50PB             | 86.280,01         | 80.366,26            |
| Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.        | Ingresos                                            | +/-1%                | 5.628,55          | 5.272,46             |
|                                                | Tasas de interés de descuento                       | +/- 50PB             | 5.800,85          | 5.111,64             |
| Sociedad Portuaria Regional de Río Grande S.A. | Ingresos                                            | +/-1%                | 21.431,28         | 20.716,90            |
|                                                | Tasas de interés de descuento                       | +/- 50PB             | 22.509,85         | 20.002,53            |
| Desarrolladora de Zonas Francas S.A.           | Ingresos                                            | +/- 1% anual         | 9,01              | 7,69                 |

| Entidad                                                  | Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento        |                      |                   |                      |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                          | Variables                                            | Variación            | Impacto favorable | Impacto desfavorable |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 10 años | +/-1%                | 8,9               | 7,85                 |
|                                                          | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 8,46              | 8,18                 |
| Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.         | Ingresos                                             | +/-1%                | 102.155,77        | 98.941,08            |
|                                                          | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 102.870,15        | 98.226,70            |
| Zona Franca de Bogotá S.A.                               | Ingresos                                             | +/- 1% anual         | 92,13             | 79,42                |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 5 años  | +/-1%                | 93,4              | 80,06                |
|                                                          | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 88,32             | 83,23                |
| Credibanco S.A.                                          | Ingresos                                             | +/- 1%               | 102,05            | 90,04                |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 5 años  | +/- 1% del gradiente | 103,69            | 89,63                |
|                                                          | Tasas de interés de descuento WACC                   | +/- 50PB             | 107,99            | 86,09                |
| Redeban Multicolor S.A.                                  | Ingresos                                             | +/- 1%               | 22.021,95         | 16.561,22            |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 10 años | +/- 1% del gradiente | 20.756,04         | 18.111,35            |
|                                                          | Tasa del costo del Equity                            | +/- 50PB             | 20.098,55         | 18.550,14            |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. | Ingresos                                             | +/-1%                | 2,5               | 2,2                  |
|                                                          | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 2,25              | 2,43                 |

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

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

### 31 de diciembre de 2020

| Entidad                                          | Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento        |                      |                   |                      |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                  | Variables                                            | Variación            | Impacto favorable | Impacto desfavorable |
| ACH Colombia S.A.                                | Ingresos                                             | +/- 1%               | 72.936,18         | 69.448,58            |
|                                                  | Crecimiento en valores residuales después de 5 años  | +/- 1% del gradiente | 77.333,57         | 67.780,60            |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 73.997,62         | 68.538,78            |
| Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.          | Ingresos                                             | +/-1%                | 5.628,55          | 5.272,46             |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 5.800,85          | 5.111,64             |
| Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.   | Ingresos                                             | +/-1%                | 21.431,28         | 20.716,90            |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 22.509,85         | 20.002,53            |
| Desarrolladora de Zonas Francas S.A.             | Ingresos                                             | +/- 1% anual         | 9,01              | 7,69                 |
|                                                  | Crecimiento en valores residuales después de 10 años | +/-1%                | 8,9               | 7,85                 |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 8,46              | 8,18                 |
| Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. | Ingresos                                             | +/-1%                | 102.155,77        | 98.941,08            |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 102.870,15        | 98.226,70            |
| Zona Franca de Bogotá S.A.                       | Ingresos                                             | +/- 1% anual         | 92,13             | 79,42                |
|                                                  | Crecimiento en valores residuales después de 5 años  | +/-1%                | 93,4              | 80,06                |
|                                                  | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 88,32             | 83,23                |
| Credibanco S.A.                                  | Ingresos                                             | +/- 1%               | 97,04             | 90,35                |

| Entidad                                                  | Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento        |                      |                   |                      |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                          | Variables                                            | Variación            | Impacto favorable | Impacto desfavorable |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 5 años  | +/- 1% del gradiente | 102,39            | 87,38                |
|                                                          | Tasas de interés de descuento WACC                   | +/- 50PB             | 99,7              | 89,03                |
| Redeban Multicolor S.A.                                  | Ingresos                                             | +/- 1%               | 22.021,95         | 16.561,22            |
|                                                          | Crecimiento en valores residuales después de 10 años | +/- 1% del gradiente | 20.756,04         | 18.111,35            |
|                                                          | Tasa del costo del Equity                            | +/- 50PB             | 20.098,55         | 18.550,14            |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. | Ingresos                                             | +/-1%                | 2,5               | 2,2                  |
|                                                          | Tasas de interés de descuento                        | +/- 50PB             | 2,25              | 2,43                 |

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

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

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

| Métodos y Variables                                      | Rango usado para la valoración |                         |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|                                                          | 31 de marzo de 2021            | 31 de diciembre de 2020 |
| <b>Flujo de caja descontado</b>                          |                                |                         |
| <b>Crecimiento durante los cinco años de proyección:</b> |                                |                         |
| Ingresos                                                 | 1% / -1%                       | 1% / -1%                |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años      | 1% / -1%                       | 1% / -1%                |

| Métodos y Variables            | Rango usado para la valoración |                         |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|                                | 31 de marzo de 2021            | 31 de diciembre de 2020 |
| Tasas de interés de descuento  | 0,5% / -0,5%                   | 0,5% / -0,5%            |
| <b>Método de múltiplos</b>     |                                |                         |
| EBITDA                         | 1 / - 1                        | 1 / - 1                 |
| <b>Método de activos netos</b> |                                |                         |
| Otras variables                | Activos                        | Activos                 |

El impacto patrimonial al trasladar estas inversiones a valor razonable al 31 de marzo de 2021 y 2020 es de \$8.659 y (\$894) 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 marzo de 2021

|                                               | Instrumentos de patrimonio |
|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>       | <b>201.170</b>             |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI        | 8.659                      |
| Ajuste de valoración con efecto en Resultados | 638                        |
| Transferencia de niveles *                    | (65.415)                   |
| Adiciones                                     | 590                        |
| Redenciones                                   | (1.094)                    |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>           | <b>144.548</b>             |

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

- Si un dato de entrada observable requiere un ajuste utilizando un dato de entrada no observable y ese ajuste da lugar a una medición del valor razonable significativamente mayor o menor, la medición resultante se clasificaría dentro del Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.
- Si ese precio cotizado es un dato de entrada de Nivel 2 y el ajuste es un dato de entrada no observable que es significativo para la medición completa, la medición se clasificaría dentro del Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

Considerando lo anterior el ajuste realizado en las carteras colectivas no es significativo teniendo en cuenta los reglamentos de dichas carteras colectivas ya que oscila entre 0,3% EA y 2,5%EA, adicionalmente observando que al 31 de diciembre de 2020 las carteras colectivas están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.635; por otra parte las carteras colectivas tiene activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2, caso contrario para la mayoría de los fondos de capital privado que poseen activos inmobiliarios clasificándolos como nivel 3.

## 31 de marzo de 2020

|                                               | Instrumentos de patrimonio |
|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>       | <b>187.073</b>             |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI        | (894)                      |
| Ajuste de valoración con efecto en Resultados | 1.170                      |
| Adiciones                                     | 68.584                     |
| Redenciones                                   | (72.131)                   |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>           | <b>183.802</b>             |

## 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 marzo de 2021

| Tipo de instrumento                                     | Valor en libros   | Jerarquía de valoración |                |                   | Total              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------|--------------------|
|                                                         |                   | Nivel 1                 | Nivel 2        | Nivel 3           |                    |
| <b>Activos</b>                                          |                   |                         |                |                   |                    |
| <b>No registrados a valor razonable</b>                 |                   |                         |                |                   |                    |
| Inversiones de renta fija                               | 995.088           | 40.748                  | 950.470        | 0                 | <b>991.218</b>     |
| Cartera de créditos y leasing financiero, neto          | 20.354.288        | 0                       | 0              | 25.058.468        | <b>25.058.4680</b> |
| Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX | 84.646            | 0                       | 0              | 84.646            | <b>84.646</b>      |
| <b>Total activo no registrados a valor razonable</b>    | <b>21.434.022</b> | <b>40.748</b>           | <b>950.470</b> | <b>25.143.114</b> | <b>26.134.332</b>  |
| <b>Pasivos</b>                                          |                   |                         |                |                   |                    |
| Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros           | 12.427.612        | 0                       | 12.427.612     | 0                 | <b>12.427.612</b>  |
| Certificados de depósito a término (1)                  | 8.148.539         | 0                       | 8.271.654      | 0                 | <b>8.271.654</b>   |
| Fondos interbancarios y overnight                       | 359.309           | 0                       | 359.309        | 0                 | <b>359.309</b>     |
| Créditos de bancos y otros                              | 377.264           | 0                       | 377.264        | 0                 | <b>377.264</b>     |

| Tipo de instrumento                                  | Valor en libros   | Jerarquía de valoración |                   |          | Total             |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|----------|-------------------|
|                                                      |                   | Nivel 1                 | Nivel 2           | Nivel 3  |                   |
| Títulos de inversión en circulación (1)              | 1.651.416         | 0                       | 1.708.642         | 0        | <b>1.708.642</b>  |
| Obligaciones con entidades de rescuento              | 380.833           | 0                       | 380.833           | 0        | <b>380.833</b>    |
| <b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b> | <b>23.344.973</b> | <b>0</b>                | <b>23.525.314</b> | <b>0</b> | <b>23.525.314</b> |

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

### 31 de diciembre de 2020

| Tipo de instrumento                                     | Valor en libros   | Jerarquía de valoración |                   |                   | Total             |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                         |                   | Nivel 1                 | Nivel 2           | Nivel 3           |                   |
| <b>Activos</b>                                          |                   |                         |                   |                   |                   |
| <b>No registrados a valor razonable</b>                 |                   |                         |                   |                   |                   |
| Inversiones de renta fija (1)                           | 1.073.109         | 145.904                 | 926.771           | 0                 | <b>1.072.675</b>  |
| Cartera de créditos y leasing financiero, neto          | 20.145.897        | 0                       | 0                 | 25.813.106        | <b>25.813.106</b> |
| Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX | 86.767            | 0                       | 0                 | 86.767            | <b>86.767</b>     |
| <b>Total activo no registrados a valor razonable</b>    | <b>21.305.773</b> | <b>145.904</b>          | <b>926.771</b>    | <b>25.899.873</b> | <b>26.972.548</b> |
| <b>Pasivos</b>                                          |                   |                         |                   |                   |                   |
| Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros           | 12.109.019        | 0                       | 12.109.019        | 0                 | <b>12.109.019</b> |
| Certificados de depósito a término (2)                  | 8.507.495         | 0                       | 8.685.963         | 0                 | <b>8.685.963</b>  |
| Fondos interbancarios y overnight                       | 21.558            | 0                       | 21.558            | 0                 | <b>21.558</b>     |
| Créditos de bancos y otros                              | 323.121           | 0                       | 323.121           | 0                 | <b>323.121</b>    |
| Títulos de inversión en circulación (2)                 | 1.652.087         | 0                       | 1.752.418         | 0                 | <b>1.752.418</b>  |
| Obligaciones con entidades de rescuento                 | 389.134           | 0                       | 389.134           | 0                 | <b>389.134</b>    |
| <b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b>    | <b>23.002.414</b> | <b>0</b>                | <b>23.281.213</b> | <b>0</b>          | <b>23.281.213</b> |

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

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

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

## NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| Concepto                                           | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>En pesos colombianos</b>                        |                     |                         |
| Caja (1)                                           | 913.509             | 1.021.102               |
| En el Banco de la República de Colombia (2)        | 472.515             | 469.355                 |
| Banco y otras entidades financieras a la vista     | 292                 | 554                     |
| Canje                                              | 205                 | 309                     |
| <b>Total</b>                                       | <b>1.386.521</b>    | <b>1.491.320</b>        |
| <b>En moneda extranjera</b>                        |                     |                         |
| Caja                                               | 1.753               | 1.553                   |
| Banco y otras entidades financieras a la vista (3) | 118.534             | 34.041                  |
| <b>Total</b>                                       | <b>120.287</b>      | <b>35.594</b>           |
| <b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>   | <b>1.506.808</b>    | <b>1.526.914</b>        |

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

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

| Calidad crediticia        | Calificación de riesgo crediticio | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Grado de inversión</b> |                                   |                     |                         |
| Banco Central             | BBB-                              | 472.515             | 469.355                 |
| Entidades financieras     | AAA                               | 119.031             | 34.904                  |

| Calidad crediticia                | Calificación de riesgo crediticio | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Efectivo en poder de la entidad * | S.C. (1)                          | 915.262             | 1.022.655               |
| <b>Total</b>                      |                                   | <b>1.506.808</b>    | <b>1.526.914</b>        |

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

(1) S.C.: Sin calificación.

El saldo del disponible asciende a \$1.386.021 al 31 de marzo de 2021 y \$1.440.453 al 31 de diciembre de 2020.

### Encaje Bancario Requerido

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

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

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

Al 31 de marzo 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$985.967 y \$960.048, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$140.271 y \$136.110, respectivamente.

| Concepto                                          | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5% | 140.271             | 136.110                 |
| Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8%      | 985.967             | 960.048                 |
| Encaje exigibilidades de 8%                       | 12.432              | 14.646                  |
| <b>Total encaje</b>                               | <b>1.138.670</b>    | <b>1.110.804</b>        |

Al 31 de marzo de 2021, existen 8 partidas por conciliar por valor de (\$45), correspondientes a (\$52) provisión de caja mal procesada, (\$1) cierre temporal oficina Avenida Bolívar y \$8 por retiro de PIN PAD (Datáfonos), las cuales fueron ajustadas el día 05 y 06 de abril de 2021 respectivamente.

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

### NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

#### a) Activos financieros mantenidos para negociar

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

| Activos financieros                                                                 | Valor razonable     |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                                     | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| <b>Títulos de deuda</b>                                                             |                     |                         |
| <b>En pesos colombianos</b>                                                         |                     |                         |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)                              | 3.082               | 64                      |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano                 | 25.197              | 20.112                  |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras                         | 125.536             | 124.755                 |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real                               | 107                 | 108                     |
| <b>Subtotal títulos de deuda</b>                                                    | <b>153.922</b>      | <b>145.039</b>          |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                                                   |                     |                         |
| <b>En pesos colombianos</b>                                                         |                     |                         |
| Participación en fondos de inversión colectiva                                      | 92.196              | 90.672                  |
| <b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b> | <b>246.118</b>      | <b>235.711</b>          |
| Contratos forward de negocios                                                       | 19.428              | 28.055                  |

| Activos financieros                                                                 | Valor razonable     |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                                     | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| <b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b> | <b>265.546</b>      | <b>263.716</b>          |

(1) La variación corresponde a la compra de un TES UVR el 5 de febrero de 2021 por valor de 3.194.

### b) Activos financieros disponibles para la venta

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

#### 31 de marzo de 2021

| Activos financieros                                        | Costo            | Ganancias no realizadas | Pérdidas no realizadas | Valor razonable  |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| <b>Títulos de deuda disponibles para la venta</b>          |                  |                         |                        |                  |
| <b>En pesos colombianos</b>                                |                  |                         |                        |                  |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano         | 2.016.928        | 38.288                  | 0                      | 2.055.216        |
| <b>Subtotal</b>                                            | <b>2.016.928</b> | <b>38.288</b>           | <b>0</b>               | <b>2.055.216</b> |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>                          |                  |                         |                        |                  |
| <b>Con ajuste a patrimonio</b>                             |                  |                         |                        |                  |
| <b>En pesos colombianos</b>                                |                  |                         |                        |                  |
| Acciones corporativas                                      | 34.318           | 85.430                  | (26)                   | 119.722          |
| <b>En moneda extranjera</b>                                |                  |                         |                        |                  |
| Acciones corporativas                                      | 152              | 0                       | (36)                   | 116              |
| <b>Subtotal</b>                                            | <b>34.470</b>    | <b>85.430</b>           | <b>(62)</b>            | <b>119.838</b>   |
| <b>Total activos financieros disponibles para la venta</b> | <b>2.051.398</b> | <b>123.718</b>          | <b>(62)</b>            | <b>2.175.054</b> |

#### 31 de diciembre de 2020

| Activos financieros                                | Costo            | Ganancias no realizadas | Pérdidas no realizadas | Valor razonable  |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| <b>Títulos de deuda disponibles para la venta</b>  |                  |                         |                        |                  |
| <b>En pesos colombianos</b>                        |                  |                         |                        |                  |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano | 1.925.900        | 71.132                  | 0                      | 1.997.032        |
| <b>Subtotal</b>                                    | <b>1.925.900</b> | <b>71.132</b>           | <b>0</b>               | <b>1.997.032</b> |
| <b>Instrumentos de Patrimonio</b>                  |                  |                         |                        |                  |
| <b>Con ajuste a patrimonio</b>                     |                  |                         |                        |                  |
| <b>En moneda extranjera</b>                        |                  |                         |                        |                  |

| Activos financieros                                        | Costo            | Ganancias no realizadas | Pérdidas no realizadas | Valor razonable  |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
| Acciones corporativas                                      | 144              | 0                       | (32)                   | 112              |
| <b>En pesos colombianos</b>                                |                  |                         |                        |                  |
| Acciones corporativas                                      | 34.318           | 76.771                  | (32)                   | 111.057          |
| <b>Subtotal</b>                                            | <b>34.462</b>    | <b>76.771</b>           | <b>(64)</b>            | <b>111.169</b>   |
| <b>Total activos financieros disponibles para la venta</b> | <b>1.960.362</b> | <b>147.903</b>          | <b>(64)</b>            | <b>2.108.201</b> |

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

| Entidad                                                  | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| ACH Colombia S.A. (1)                                    | 54.746              | 46.769                  |
| Credibanco S.A. (1)                                      | 35.151              | 34.471                  |
| Redeban Multicolor S.A.                                  | 6.570               | 6.570                   |
| Sociedad Regional de Cartagena II S.A.                   | 7.883               | 7.883                   |
| Desarrolladora de Zonas Francas S.A.                     | 4.424               | 4.424                   |
| Zona Franca de Bogotá S.A.                               | 3.950               | 3.950                   |
| Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.            | 2.674               | 2.674                   |
| Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.         | 754                 | 754                     |
| Bolsa de Valores de Colombia                             | 565                 | 559                     |
| Proinversiones Zonas Francas S.A.S.                      | 510                 | 510                     |
| Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. | 1.945               | 1.945                   |
| Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.         | 273                 | 273                     |
| Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.           | 158                 | 158                     |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex   | 117                 | 112                     |
| Construcciones Zonas Francas S.A.S.                      | 88                  | 88                      |
| ZFB Capital Partners S.A.S.                              | 30                  | 29                      |
| <b>Total</b>                                             | <b>119.838</b>      | <b>111.169</b>          |

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

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

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

| Entidad                              | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Desarrolladora de Zonas Francas S.A. | (372)               | (372)                   |
| Sociedad Portuaria Buenaventura S.A. | (124)               | (124)                   |
| Sociedad Portuaria Cartagena II S.A. | (59)                | (59)                    |

| Entidad                                          | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Sociedad Regional de Cartagena S.A.              | (39)                | (39)                    |
| Zona Franca de Bogotá S.A.                       | (38)                | (38)                    |
| Proinversiones Zonas Francas S.A.S               | (31)                | (31)                    |
| Construcciones Zonas Francas S.A.S               | (5)                 | (5)                     |
| ZFB Capital Partners                             | (22)                | (22)                    |
| Sociedad Portuaria Rio Grande S.A.               | (5)                 | (5)                     |
| Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. | (2)                 | (2)                     |
| <b>Total</b>                                     | <b>(697)</b>        | <b>(697)</b>            |

### c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

| Activos financieros                                                 | Costo               |                         |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                     | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| <b>Mantenidos hasta su vencimiento</b>                              |                     |                         |
| <b>En pesos colombianos</b>                                         |                     |                         |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) (2)          | 427.910             | 529.291                 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano | 567.178             | 543.818                 |
| <b>Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>            | <b>995.088</b>      | <b>1.073.109</b>        |

(1) La variación corresponde a la inversión obligatoria de Finagro, la cual, en el período de enero a marzo de 2021, se vencieron \$266.803 y se compraron \$186.949.

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

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

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

|                                                        | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>  |                     |                         |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1) | 356.455             | 0                       |
| <b>Total</b>                                           | <b>356.455</b>      | <b>0</b>                |

(1) La variación corresponde a que al 31 de diciembre de 2020 no se registró saldo en las operaciones de mercado monetario para repos pasivos, por lo cual el valor de las garantías disminuyó.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo de 2020, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$111, \$4.239 y 433, respectivamente.

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

| Calidad crediticia                                      | Clasificación del emisor | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|
| Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central | BBB-                     | 2.578.404           | 2.617.059               |
| Grado de inversión                                      | AAA                      | 718.019             | 688.794                 |
| Especulativo                                            | AAA                      | 74.174              | 74.774                  |
| Sin calificación o no disponible                        | S.C (1)                  | 64.394              | 63.702                  |
| <b>Total</b>                                            |                          | <b>3.434.991</b>    | <b>3.444.329</b>        |

(1) S.C: Sin calificación

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

|                              | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Menos de 1 año               | 1.326.123           | 1.620.465               |
| Entre más de 1 año y 5 años  | 1.930.279           | 1.713.392               |
| Entre más de 5 y 10 años (1) | 59.449              | 0                       |
| Sin plazo                    | 119.140             | 110.472                 |
| <b>Total</b>                 | <b>3.434.991</b>    | <b>3.444.329</b>        |

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

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

## NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS

### 1. Cartera de créditos por portafolio

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

|                                                                         | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Libranzas                                                               | 13.207.709             | 12.648.561                 |
| Préstamos ordinarios                                                    | 5.278.735              | 5.630.739                  |
| Préstamos con recursos de otras entidades                               | 1.062.411              | 1.015.256                  |
| Carta hipotecaria para vivienda                                         | 806.451                | 777.670                    |
| Tarjetas de crédito                                                     | 332.884                | 347.986                    |
| Bienes inmuebles dados en leasing                                       | 317.513                | 314.682                    |
| Otros                                                                   | 205.040                | 212.944                    |
| Créditos a empleados                                                    | 161.338                | 155.980                    |
| Reintegros anticipados                                                  | 115.670                | 103.483                    |
| Bienes muebles dados en leasing                                         | 81.469                 | 87.687                     |
| Repos e Interbancarios                                                  | 14.426                 | 4.657                      |
| Cartas de crédito cubiertas                                             | 11.087                 | 10.217                     |
| Microcréditos                                                           | 4.168                  | 4.497                      |
| Descubiertos en cuenta corriente bancaria                               | 2.106                  | 1.648                      |
| <b>Total cartera de créditos bruta</b>                                  | <b>21.601.007</b>      | <b>21.316.007</b>          |
| Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos | (1.246.719)            | (1.170.110)                |
| <b>Total cartera de créditos neta</b>                                   | <b>20.354.288</b>      | <b>20.145.897</b>          |

### 2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

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

|                                         | Consumo          | Comercial        | Vivienda        | Leasing<br>financiero | Microcrédito | Total cartera      |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------------|--------------|--------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>(796.776)</b> | <b>(324.817)</b> | <b>(29.847)</b> | <b>(18.063)</b>       | <b>(607)</b> | <b>(1.170.110)</b> |
| Castigos del período                    | 26.966           | 1.459            | 0               | 0                     | 2            | 28.427             |
| Provisión del período                   | (200.259)        | (46.953)         | (5.240)         | (3.003)               | (162)        | (255.617)          |
| Recuperación de provisiones             | 119.656          | 26.958           | 1.638           | 2.155                 | 174          | 150.581            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>     | <b>(850.413)</b> | <b>(343.353)</b> | <b>(33.449)</b> | <b>(18.911)</b>       | <b>(593)</b> | <b>(1.246.719)</b> |

|                                         | Consumo          | Comercial        | Vivienda        | Leasing financiero | Microcrédito | Total cartera      |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>(710.205)</b> | <b>(345.824)</b> | <b>(24.126)</b> | <b>(12.953)</b>    | <b>(328)</b> | <b>(1.093.436)</b> |
| Castigos del período                    | 32.332           | 1.911            | 1.305           | 0                  | 32           | 35.580             |
| Provisión del período                   | (115.488)        | (52.040)         | (4.947)         | (3.854)            | (263)        | (176.592)          |
| Recuperación de provisiones             | 70.493           | 46.884           | 1.246           | 3.305              | 242          | 122.170            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>     | <b>(722.868)</b> | <b>(349.069)</b> | <b>(26.522)</b> | <b>(13.502)</b>    | <b>(317)</b> | <b>(1.112.278)</b> |

### 3. Cartera de créditos período de maduración

#### 31 de marzo de 2021

|                                        | Hasta 1 año      | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Más de 5 años     | Total             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Consumo                                | 105.769          | 683.206          | 1.603.184        | 11.380.885        | <b>13.773.044</b> |
| Comercial                              | 1.704.255        | 2.068.733        | 1.163.796        | 1.504.409         | <b>6.441.193</b>  |
| Vivienda                               | 572              | 2.348            | 8.043            | 953.835           | <b>964.798</b>    |
| Leasing financiero                     | 4.829            | 65.555           | 53.853           | 279.067           | <b>403.304</b>    |
| Microcrédito                           | 1.612            | 2.462            | 168              | 0                 | <b>4.242</b>      |
| Repos e Interbancarios                 | 14.426           | 0                | 0                | 0                 | <b>14.426</b>     |
| <b>Total cartera de créditos bruta</b> | <b>1.831.463</b> | <b>2.822.304</b> | <b>2.829.044</b> | <b>14.118.196</b> | <b>21.601.007</b> |

#### 31 de diciembre de 2020

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

### 4. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

## 31 de marzo de 2021

|                                        | Pesos colombianos | Moneda extranjera | Total             |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Consumo                                | 13.773.044        | 0                 | <b>13.773.044</b> |
| Comercial                              | 6.097.954         | 343.239           | <b>6.441.193</b>  |
| Vivienda                               | 964.798           | 0                 | <b>964.798</b>    |
| Leasing financiero                     | 403.304           | 0                 | <b>403.304</b>    |
| Microcrédito                           | 4.242             | 0                 | <b>4.242</b>      |
| Repos e Interbancarios                 | 16                | 14.410            | <b>14.426</b>     |
| <b>Total cartera de créditos bruta</b> | <b>21.243.358</b> | <b>357.649</b>    | <b>21.601.007</b> |

## 31 de diciembre de 2020

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

## 5. Cartera de créditos leasing financiero

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

|                                                                                                              | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro                                          | 403.823             | 408.499                 |
| <b>Menos</b> montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros ,etc.,) | (519)               | (564)                   |
| <b>Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero</b>                                              | <b>403.304</b>      | <b>407.935</b>          |
| <b>Menos</b> ingresos financieros no realizados                                                              | 0                   | (551)                   |
| <b>Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros</b>                                             | <b>403.304</b>      | <b>407.384</b>          |
| <b>Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero</b>                                               | <b>(18.911)</b>     | <b>(18.063)</b>         |

## 6. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

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

## 31 de marzo de 2021

|                  | Inversión bruta | Inversión neta |
|------------------|-----------------|----------------|
| Hasta 1 año      | 5.183           | 5.183          |
| Entre 1 y 5 años | 119.053         | 119.053        |
| Más de 5 años    | 279.068         | 279.068        |
| <b>Total</b>     | <b>403.304</b>  | <b>403.304</b> |

## 31 de diciembre de 2020

|                  | Inversión bruta | Inversión neta |
|------------------|-----------------|----------------|
| Hasta 1 año      | 5.105           | 5.105          |
| Entre 1 y 5 años | 135.475         | 135.475        |
| Más de 5 años    | 267.355         | 266.804        |
| <b>Total</b>     | <b>407.935</b>  | <b>407.384</b> |

## NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

| Detalle                                           | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (1)       | 90.394              | 53.408                  |
| Cuentas abandonadas ICETEX (2)                    | 84.646              | 86.767                  |
| Donaciones (3)                                    | 29.700              | 15.700                  |
| Comisiones (4)                                    | 19.319              | 8.058                   |
| Gastos pagados por anticipado (5)                 | 11.104              | 9.214                   |
| Dividendos (6)                                    | 9.602               | 906                     |
| Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro | 8.921               | 8.701                   |
| Otros *                                           | 5.809               | 15.987                  |
| Otros moneda legal recursos humanos               | 5.491               | 5.491                   |
| Promitentes vendedores                            | 5.425               | 4.769                   |
| Anticipo de contrato proveedores (7)              | 5.032               | 8.704                   |
| Diversas otras procesos manuales                  | 4.337               | 4.337                   |
| Corresponsales no bancarios                       | 3.730               | 3.862                   |
| Cuentas por cobrar incapacidad                    | 1.856               | 1.468                   |
| Arrendamientos                                    | 1.661               | 846                     |
| Anticipo impuesto de industria y comercio (8)     | 1.085               | 0                       |
| Impuestos predial                                 | 777                 | 0                       |
| Reclamaciones                                     | 554                 | 569                     |
| <b>Total bruto otras cuentas por cobrar</b>       | <b>289.443</b>      | <b>228.787</b>          |
| Provisión de otras cuentas por cobrar             | (16.186)            | (16.096)                |
| <b>Total neto otras cuentas por cobrar</b>        | <b>273.257</b>      | <b>212.691</b>          |

- (1) Corresponde principalmente a las nóminas de las pagadurías: Casur y Cagen; por aplicación del convenio de libranzas.
- (2) La variación corresponde a cuentas abandonadas al ICETEX en virtud de la Ley 1777 de 2016 de la República de Colombia y los reintegros y traslados trimestrales de cuentas abandonadas.
- (3) La variación corresponde al anticipo por donación condicionada a la fundación Centro de Tratamiento e Investigación sobre el Cáncer (CTIC), de acuerdo con lo estipulado en las actas de Junta Directiva No. 2532 del 15 de febrero de 2019, No. 2541 del 12 de abril de 2019 y No. 2616 del 23 de octubre de 2020; dicha condición establece que los giros de la donación se harán conforme al progreso en la infraestructura de la fundación.
- (4) La variación corresponde al saldo que queda con el cumplimiento de las operaciones de los forwards novados, los cuales se compensan diariamente en la Cámara de Compensación de Divisas.
- (5) La variación de este rubro corresponde a anticipos a ADL DIGITAL LAB.
- (6) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de las Subsidiarias Fiduciaria Popular S.A. y Alpopular S.A, adicionalmente los dividendos de Zona franca Bogotá S.A., Bolsa de Valores de Colombia S.A., Credibanco S.A., Cartagena II S.A. y ACH Colombia S.A.
- (7) La variación corresponde principalmente al gasto pagado por anticipado a ELA por servicios de soporte de mantenimiento al licenciamiento corporativo y adicionalmente el valor que se amortizó para el proveedor Visión Software.
- (8) Este valor corresponde al pago del anticipo del ICA gravados sobre ingresos que descuentan del valor a cargo del impuesto anual de varias oficinas a nivel nacional del mes de enero, febrero y marzo de 2021.

\*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

| Detalle Otros                                                  | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Otros (1)                                                      | 2.144               | 4.549                   |
| Movimiento debito rechazo tarjeta crédito                      | 582                 | 21                      |
| Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional             | 462                 | 312                     |
| Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida | 370                 | 370                     |
| Depósitos                                                      | 353                 | 353                     |
| Cuentas por cobrar diversas otras nomina                       | 349                 | 379                     |
| Otros moneda legal garantías                                   | 317                 | 315                     |
| Reclamos a compañías aseguradoras                              | 299                 | 171                     |
| Faltantes en caja                                              | 233                 | 218                     |
| Cajeros automáticos ATH (2)                                    | 165                 | 8.905                   |
| Gastos de viaje                                                | 163                 | 156                     |

| Detalle Otros                                  | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013     | 129                 | 129                     |
| Sobrantes en liquidación privada de ICA        | 120                 | 0                       |
| Mantenimiento bienes adjunto                   | 55                  | 55                      |
| Conciliación transacción ACH PSE y CENIT       | 33                  | 13                      |
| Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios | 14                  | 17                      |
| Cuentas por cobrar transportadoras de valores  | 12                  | 14                      |
| Empleados celular/parqueadero                  | 9                   | 8                       |
| Intereses                                      | 0                   | 2                       |
| <b>Total Otros</b>                             | <b>5.809</b>        | <b>15.987</b>           |

(1) La variación de este rubro corresponde a la conciliación realizada a los Seguro Vida Deudores que se cobran en el producto Tarjeta de Crédito, adicionalmente hubo una disminución en los créditos reestructurados y los alivios ofrecidos en la facturación de intereses en las Tarjetas de Crédito Visa.

(2) En diciembre 31 de 2020 se constituye la cuenta por cobrar, para registrar el neto diario de la compensación ATH el cual se legaliza al día hábil siguiente, en este caso el 04 de enero de 2021.

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

|                                            | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al comienzo del período</b>       | <b>(16.096)</b>     | <b>(15.351)</b>         | <b>(15.351)</b>     |
| Deterioro cargado a resultados             | (198)               | (896)                   | (1.820)             |
| Recuperaciones de otras cuentas por cobrar | 108                 | 151                     | 13                  |
| <b>Saldo al final del período</b>          | <b>(16.186)</b>     | <b>(16.096)</b>         | <b>(17.158)</b>     |

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

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

|                    | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|--------------------|------------------------|----------------------------|
| Subsidiarias       | 119.294                | 123.301                    |
| Asociadas          | 598.034                | 576.556                    |
| Negocios conjuntos | 1.425                  | 1.407                      |
| <b>Total</b>       | <b>718.753</b>         | <b>701.264</b>             |

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

|                                                            | Subsidiarias   | Compañías<br>asociadas | Negocios<br>conjuntos | Total          |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020</b> | <b>123.301</b> | <b>576.556</b>         | <b>1.407</b>          | <b>701.264</b> |
| Participación en los resultados del período, neto          | (393)          | 27.572                 | 16                    | 27.195         |
| Participación en otros resultados integrales               | 52             | (6.094)                | 0                     | (6.042)        |
| Dividendos decretados                                      | (3.666)        | 0                      | 0                     | (3.666)        |
| Adquisiciones negocios conjuntos (1)                       | 0              | 0                      | 2                     | 2              |
| <b>Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2021</b>     | <b>119.294</b> | <b>598.034</b>         | <b>1.425</b>          | <b>718.753</b> |
| <b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019</b> | <b>119.815</b> | <b>485.253</b>         | <b>1.271</b>          | <b>606.339</b> |
| Participación en los resultados del período, neto          | 278            | 23.685                 | 23                    | 23.986         |
| Participación en otros resultados integrales               | 0              | (7.884)                | 0                     | (7.884)        |
| Dividendos decretados y recibidos                          | (3.931)        | 0                      | 0                     | (3.931)        |
| <b>Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2020</b>     | <b>116.162</b> | <b>501.054</b>         | <b>1.294</b>          | <b>618.510</b> |

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

### a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

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

| Subsidiarias    | 31 de marzo de 2021   |                    | 31 de diciembre de 2020 |                    |
|-----------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|                 | % de<br>participación | Valor en<br>libros | % de<br>participación   | Valor en<br>libros |
| Alpopular       | 71,10%                | 69.958             | 71,10%                  | 70.603             |
| Fiduciaria      | 94,85%                | 49.336             | 94,85%                  | 52.698             |
| <b>Subtotal</b> |                       | <b>119.294</b>     |                         | <b>123.301</b>     |

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

## 31 de marzo de 2021

|                                                                                                                           | Subsidiarias                                   |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                           | Alpopular Almacén<br>General de Depósitos S.A. | Fiduciaria<br>Popular S.A. |
| Dividendos recibidos                                                                                                      | 1.233                                          | 0                          |
| Activo corriente                                                                                                          | 135.213                                        | 54.114                     |
| Activo no corriente                                                                                                       | 27.405                                         | 6.200                      |
| Pasivo corriente                                                                                                          | 62.935                                         | 6.710                      |
| Pasivo no corriente                                                                                                       | 1.284                                          | 1.587                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                        | 18.250                                         | 7.818                      |
| El resultado del período de operaciones continuadas                                                                       | 993                                            | (1.159)                    |
| Otro resultado integral                                                                                                   | 21.445                                         | 0                          |
| Resultado integral Total                                                                                                  | 22.438                                         | (1.159)                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                       | 3.056                                          | 4.086                      |
| Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones) | 5.063                                          | 0                          |
| Gasto por depreciación y amortización                                                                                     | 2.665                                          | 279                        |
| Ingresos por intereses                                                                                                    | 12                                             | 8                          |
| Gastos por intereses                                                                                                      | 785                                            | 6                          |
| El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias                                                                 | 598                                            | (107)                      |

## 31 de diciembre de 2020

|                                                                                                                           | Subsidiarias                                   |                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                           | Alpopular Almacén<br>General de Depósitos S.A. | Fiduciaria<br>Popular S.A. |
| Dividendos recibidos                                                                                                      | 1.262                                          | 0                          |
| Activo corriente                                                                                                          | 137.913                                        | 55.639                     |
| Activo no corriente                                                                                                       | 27.872                                         | 6.391                      |
| Pasivo corriente                                                                                                          | 63.008                                         | 4.749                      |
| Pasivo no corriente                                                                                                       | 3.471                                          | 1.719                      |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                        | 72.598                                         | 38.615                     |
| El resultado del período de operaciones continuadas                                                                       | 2.220                                          | 2.687                      |
| Otro resultado integral                                                                                                   | 21.445                                         | 0                          |
| Resultado integral total                                                                                                  | 23.665                                         | 2.687                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                       | 3.727                                          | 2.961                      |
| Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones) | 5.404                                          | 0                          |
| Gasto por depreciación y amortización                                                                                     | 10.624                                         | 1.317                      |

| Subsidiarias                                                 |                                                |                            |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                              | Alpopular Almacén<br>General de Depósitos S.A. | Fiduciaria<br>Popular S.A. |
| Ingresos por intereses                                       | 101                                            | 200                        |
| Gastos por intereses                                         | 3.489                                          | 24                         |
| El gasto o el ingreso por el impuesto<br>sobre las ganancias | 921                                            | 190                        |

Durante el período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.666, los cuales no se han recibido. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$3.931, de los cuales se recibieron en su totalidad.

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

## b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

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

| Compañías Asociadas            | 31 de marzo de 2021   |                    | 31 de diciembre de 2020 |                    |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|                                | % de<br>participación | Valor en<br>libros | % de<br>participación   | Valor en<br>libros |
| Corficolombiana                | 5,10%                 | 583.237            | 5,10%                   | 561.750            |
| Casa de Bolsa S.A.             | 25,79%                | 9.269              | 25,79%                  | 9.214              |
| Aval Soluciones Digitales S.A. | 20,20%                | 3.193              | 20,20%                  | 3.280              |
| A Toda Hora S.A.               | 20,00%                | 2.335              | 20,00%                  | 2.312              |
| <b>Subtotal</b>                |                       | <b>598.034</b>     |                         | <b>576.556</b>     |

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

### 31 de marzo de 2021

|                                    | Compañías Asociadas |                       |                                   |                     |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                    | Corficolombiana     | Casa de<br>Bolsa S.A. | Aval Soluciones<br>Digitales S.A. | A Toda<br>Hora S.A. |
| Dividendos recibidos               | 95.131              | 0                     | 0                                 | 0                   |
| Activo corriente                   | 7.347.182           | 78.360                | 17.282                            | 13.053              |
| Activo no corriente                | 11.620.156          | 2.051                 | 255                               | 0                   |
| Pasivo corriente                   | 9.136.112           | 44.467                | 1.733                             | 1.376               |
| Pasivo no corriente                | 1.794               | 0                     | 0                                 | 0                   |
| Ingresos de actividades ordinarias | 1.219.622           | 15.265                | 177                               | 3.159               |

## Compañías Asociadas

|                                                                                                                           | Corficolombiana | Casa de Bolsa S.A. | Aval Soluciones Digitales S.A. | A Toda Hora S.A. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| El resultado del período de operaciones continuadas                                                                       | 531.901         | 1.997              | (433)                          | 118              |
| Otro resultado integral                                                                                                   | 358.355         | (261)              | 0                              | 0                |
| Resultado integral total                                                                                                  | 890.256         | 1.737              | (433)                          | 118              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                       | 985.529         | 8.821              | 817                            | 7.793            |
| 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                                                                                     | 1.300           | 292                | 30                             | 156              |
| Ingresos por intereses                                                                                                    | 27.486          | 32                 | 0                              | 6                |
| Gastos por intereses                                                                                                      | 63.931          | 103                | 0                              | 0                |
| El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias                                                                 | 0               | 0                  | 0                              | 61               |

## 31 de diciembre de 2020

## Compañías Asociadas

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

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

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

## c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

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

| Negocios conjuntos             | 31 de marzo de 2021 |                 | 31 de diciembre de 2020 |                 |
|--------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
|                                | % de participación  | Valor en libros | % de participación      | Valor en libros |
| A Toda Hora S.A.               | 25,00%              | 1.423           | 25,00%                  | 1.407           |
| Aval Soluciones Digitales S.A. | 20,00%              | 2               | 0,00%                   | 0               |
| <b>Subtotal</b>                |                     | <b>1.425</b>    |                         | <b>1.407</b>    |

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

### 31 de marzo de 2021

|                                                     | Negocios Conjuntos |                                |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
|                                                     | A Toda Hora S.A.   | Aval Soluciones Digitales S.A. |
| Activo corriente                                    | 53.884             | 5.284                          |
| Activo no corriente                                 | 5                  | 17.378                         |
| Pasivo corriente                                    | 48.195             | 22.653                         |
| Ingresos de actividades ordinarias                  | 66.113             | 1.390                          |
| El resultado del período de operaciones continuadas | 67                 | 0                              |
| Resultado integral total                            | 67                 | 0                              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                 | 15.245             | 2.259                          |
| Gasto por depreciación y amortización               | 1.838              | 92                             |
| Ingresos por intereses                              | 34                 | 0                              |
| Gastos por intereses                                | 187                | 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            |  |

|                                                     | <b>Negocios Conjuntos</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                     | <b>A Toda Hora S.A.</b>   |
| 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

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

### Subsidiarias

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

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

### Asociadas

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

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

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

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

## Negocios conjuntos

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

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

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

## NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

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

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

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

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

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

| Partes        | Aportes      | Participación |
|---------------|--------------|---------------|
| Epik          | 1.010        | 53%           |
| Banco Popular | 896          | 47%           |
| <b>Total</b>  | <b>1.906</b> | <b>100%</b>   |

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

| Concepto                                                     | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Ingresos cuota de manejo                                     | 1.506               | 7.130                   |
| (-) Gastos por originación de tarjetas                       | (742)               | (2.500)                 |
| (-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA) | (701)               | (2.070)                 |
| <b>Utilidad Alianza</b>                                      | <b>63</b>           | <b>2.560</b>            |

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

### 31 de marzo de 2021

| Entidad       | Participación | Pasivos (1) | Ingresos     | Gastos         | Resultado |
|---------------|---------------|-------------|--------------|----------------|-----------|
| EPIK          | 53%           | 58          | 798          | (700)          | 40        |
| Banco Popular | 47%           | 52          | 708          | (633)          | 23        |
| <b>Total</b>  | <b>100%</b>   | <b>110</b>  | <b>1.506</b> | <b>(1.333)</b> | <b>63</b> |

### 31 de diciembre de 2020

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

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

## NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES

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

|                                                                              | Para uso propio  | Propiedades de inversión | Activos por derecho de uso | Total            |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Costo / Valor razonable:</b>                                              |                  |                          |                            |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                                      | <b>778.705</b>   | <b>182.449</b>           | <b>82.866</b>              | <b>1.044.020</b> |
| Adiciones arrendamiento financiero                                           | 0                | 0                        | 81                         | 81               |
| Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos | 0                | 0                        | 3.355                      | 3.355            |
| Compras                                                                      | 3.177            | 0                        | 0                          | 3.177            |
| IVA Productivo                                                               | 37               | 0                        | 0                          | 37               |
| Intangibles capitalizados a propiedad y equipo para uso propio               | 66               | 0                        | 0                          | 66               |
| Retiros por ventas (neto)                                                    | (226)            | 0                        | 0                          | (226)            |
| Retiros por deterioro (neto)                                                 | (2.295)          | 0                        | (8.107)                    | (10.402)         |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                                          | <b>779.464</b>   | <b>182.449</b>           | <b>78.195</b>              | <b>1.040.108</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                                      | <b>739.576</b>   | <b>176.128</b>           | <b>78.844</b>              | <b>994.548</b>   |
| Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito             | 0                | 2.200                    | 0                          | 2.200            |
| Adiciones arrendamiento financiero                                           | 0                | 0                        | 1.089                      | 1.089            |
| Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos | 0                | 0                        | 1.701                      | 1.701            |
| Capitalización costos y/o gastos arrendamiento Financiero                    | 0                | 0                        | 330                        | 330              |
| Compras                                                                      | 8.965            | 0                        | 0                          | 8.965            |
| IVA Productivo                                                               | (659)            | 0                        | 0                          | (659)            |
| Retiros por ventas (neto)                                                    | 0                | (395)                    | 0                          | (395)            |
| Retiros por deterioro (neto)                                                 | (1.459)          | 0                        | (300)                      | (1.759)          |
| Otras reclasificaciones                                                      | 1                | 0                        | 0                          | 1                |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                                          | <b>746.424</b>   | <b>177.933</b>           | <b>81.664</b>              | <b>1.006.021</b> |
| <b>Depreciación Acumulada:</b>                                               |                  |                          |                            |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                                      | <b>(263.691)</b> | <b>0</b>                 | <b>(26.639)</b>            | <b>(290.330)</b> |
| Depreciación del período con cargo a resultados                              | (7.204)          | 0                        | (3.297)                    | (10.501)         |
| Retiros por deterioro (neto)                                                 | 2.295            | 0                        | 3.489                      | 5.784            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                                          | <b>(268.600)</b> | <b>0</b>                 | <b>(26.447)</b>            | <b>(295.047)</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                                      | <b>(238.388)</b> | <b>0</b>                 | <b>(13.118)</b>            | <b>(251.506)</b> |
| Depreciación del período con cargo a resultados                              | (7.434)          | 0                        | (3.528)                    | (10.962)         |
| Retiros por deterioro (neto)                                                 | 1.455            | 0                        | 132                        | 1.587            |
| Otras reclasificaciones                                                      | (1)              | 0                        | 0                          | (1)              |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                                          | <b>(244.368)</b> | <b>0</b>                 | <b>(16.514)</b>            | <b>(260.882)</b> |
| <b>Pérdidas por deterioro:</b>                                               |                  |                          |                            |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                                      | <b>(3.941)</b>   | <b>(128.691)</b>         | <b>0</b>                   | <b>(132.632)</b> |
| <b>Cargo por deterioro del período</b>                                       | <b>(38)</b>      | <b>(1.381)</b>           | <b>0</b>                   | <b>(1.419)</b>   |
| Recuperación de deterioro                                                    | 226              | 1                        | 0                          | 227              |

|                                         | Para uso propio | Propiedades de inversión | Activos por derecho de uso | Total            |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>     | <b>(3.753)</b>  | <b>(130.071)</b>         | <b>0</b>                   | <b>(133.824)</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>(3.862)</b>  | <b>(109.750)</b>         | <b>0</b>                   | <b>(113.612)</b> |
| Cargo por deterioro del período         | (23)            | (2.884)                  | 0                          | (2.907)          |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>     | <b>(3.885)</b>  | <b>(112.634)</b>         | <b>0</b>                   | <b>(116.519)</b> |
| <b>Activos Tangibles, neto:</b>         |                 |                          |                            |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>511.073</b>  | <b>53.758</b>            | <b>56.227</b>              | <b>621.058</b>   |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>     | <b>507.111</b>  | <b>52.378</b>            | <b>51.748</b>              | <b>611.237</b>   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>497.326</b>  | <b>66.378</b>            | <b>65.726</b>              | <b>629.430</b>   |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>     | <b>498.171</b>  | <b>65.299</b>            | <b>65.150</b>              | <b>628.620</b>   |

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

### a) Propiedades y equipos para uso propio

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

| 31 de marzo de 2021                      | Costo          | Depreciación acumulada | Pérdida por deterioro | Importe en libros |
|------------------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| Edificios                                | 374.452        | (67.660)               | 0                     | 306.792           |
| Equipo informático                       | 175.418        | (122.449)              | 0                     | 52.969            |
| Terrenos                                 | 120.540        | 0                      | (2.952)               | 117.588           |
| Equipo de oficina, encerres y accesorios | 93.853         | (73.792)               | 0                     | 20.061            |
| Construcciones en curso                  | 8.057          | 0                      | 0                     | 8.057             |
| Mejoras en propiedades ajenas            | 4.572          | (3.291)                | 0                     | 1.281             |
| Vehículos                                | 2.300          | (1.394)                | (543)                 | 363               |
| Equipo de movilización y maquinaria      | 272            | (14)                   | (258)                 | 0                 |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>      | <b>779.464</b> | <b>(268.600)</b>       | <b>(3.753)</b>        | <b>507.111</b>    |
| 31 de diciembre de 2020                  | Costo          | Depreciación acumulada | Pérdida por deterioro | Importe en libros |
| Edificios                                | 372.559        | (65.610)               | 0                     | 306.949           |
| Terrenos                                 | 120.540        | 0                      | (2.951)               | 117.589           |
| Equipo informático                       | 175.152        | (120.341)              | 0                     | 54.811            |
| Equipo de oficina, encerres y accesorios | 93.902         | (73.104)               | 0                     | 20.798            |
| Construcciones en curso                  | 9.436          | 0                      | 0                     | 9.436             |
| Mejoras en propiedades ajenas            | 4.572          | (3.229)                | 0                     | 1.343             |
| Vehículos                                | 2.272          | (1.393)                | (732)                 | 147               |
| Equipo de movilización y maquinaria      | 272            | (14)                   | (258)                 | 0                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>  | <b>778.705</b> | <b>(263.691)</b>       | <b>(3.941)</b>        | <b>511.073</b>    |

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$8.057 al 31 de marzo de 2021 y \$9.436 al 31 de diciembre

de 2020 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, remodelación de baños Dirección General pisos 5,7,8 y 10, adecuaciones en salas de éxito, entre otras) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 31 de marzo de 2021 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, 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 \$2.952 y al 31 de diciembre de 2020 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja y Nova Plaza) por valor de \$2.951. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

## b) Propiedades de inversión

| 31 de marzo de 2021                 | Costo          | Valoración    | Pérdidas por deterioro | Importe en libros |
|-------------------------------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Terrenos                            | 71.886         | 45.667        | (87.512)               | <b>30.041</b>     |
| Edificios                           | 49.720         | 15.176        | (42.559)               | <b>22.337</b>     |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b> | <b>121.606</b> | <b>60.843</b> | <b>(130.071)</b>       | <b>52.378</b>     |

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

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

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020:

|                                                                                                     | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de marzo<br>de 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por rentas                                                                                 | 738                    | 433                    |
| Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas    | 0                      | 0                      |
| Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas | (806)                  | (610)                  |
| <b>Neto</b>                                                                                         | <b>(68)</b>            | <b>(177)</b>           |

El Banco al 31 de marzo de 2021 y 2020, no realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieran un efecto en resultados y se reconoció un deterioro por (\$1.381) y (\$2.884), respectivamente, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 31 de marzo de 2021, en un aumento de \$184.273 y una disminución de \$180.625 y al 31 de diciembre de 2020, en un aumento de \$184.273 y una disminución de \$180.625.

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

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

### i. Valor razonable nivel 3

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

|                                                              | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 | 31 de marzo<br>de 2020 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Saldo al inicio del período</b>                           | <b>182.449</b>         | <b>176.128</b>             | <b>176.128</b>         |
| Adición BRP´s restituidos por operaciones cartera de crédito | 0                      | 4.685                      | 2.200                  |
| Retiros / Ventas (neto)                                      | 0                      | (658)                      | (395)                  |
| Cambios en el valor razonable                                | 0                      | 2.294                      | 0                      |
| <b>Saldo al final del período</b>                            | <b>182.449</b>         | <b>182.449</b>             | <b>177.933</b>         |

## 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"> <li>Valor del mercado para los terrenos.</li> <li>Método de reposición para las construcciones.</li> </ul> | Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%)%.<br>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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

| 31 de marzo de 2021                 | Costo         | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Equipo informático                  | 78.195        | (26.447)               | 51.748            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b> | <b>78.195</b> | <b>(26.447)</b>        | <b>51.748</b>     |

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

## NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

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

|                                         | Marcas comerciales | Licencias     | Programas y aplicaciones informáticas | Total          |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Costo</b>                            |                    |               |                                       |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>4.500</b>       | <b>95.470</b> | <b>199.070</b>                        | <b>299.040</b> |
| Activos intangibles en desarrollo neto  | 0                  | 0             | 11.915                                | 11.915         |
| Adiciones por compras (1)               | 0                  | 8.408         | 0                                     | 8.408          |

|                                                                       | Marcas comerciales | Licencias       | Programas y aplicaciones informáticas | Total           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|
| Reclasificaciones a propiedad y equipo para uso propio- costo         | 0                  | (66)            | 0                                     | (66)            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                                   | <b>4.500</b>       | <b>103.812</b>  | <b>210.985</b>                        | <b>319.297</b>  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                               | <b>4.500</b>       | <b>66.897</b>   | <b>142.003</b>                        | <b>213.400</b>  |
| Activos intangibles en desarrollo neto                                | 0                  | 0               | 9.463                                 | 9.463           |
| Adiciones por intangibles en desarrollo no generados internamente (1) | 0                  | 2.058           | 13                                    | 2.071           |
| Retiros - costo                                                       | 0                  | (367)           | 0                                     | (367)           |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                                   | <b>4.500</b>       | <b>68.588</b>   | <b>151.479</b>                        | <b>224.567</b>  |
| <b>Amortización Acumulada</b>                                         |                    |                 |                                       |                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                               | <b>(1.200)</b>     | <b>(52.465)</b> | <b>(28.274)</b>                       | <b>(81.939)</b> |
| Amortización del período al gasto                                     | (113)              | (5.934)         | (4.944)                               | (10.991)        |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                                   | <b>(1.313)</b>     | <b>(58.399)</b> | <b>(33.218)</b>                       | <b>(92.930)</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                               | <b>(750)</b>       | <b>(33.343)</b> | <b>(15.461)</b>                       | <b>(49.554)</b> |
| Amortización del período al gasto                                     | (112)              | (3.341)         | (2.731)                               | (6.184)         |
| Retiros                                                               | 0                  | 21              | 0                                     | 21              |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                                   | <b>(862)</b>       | <b>(36.663)</b> | <b>(18.192)</b>                       | <b>(55.717)</b> |
| <b>Activos intangibles, neto:</b>                                     |                    |                 |                                       |                 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                               | <b>3.300</b>       | <b>43.005</b>   | <b>170.796</b>                        | <b>217.101</b>  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                                   | <b>3.187</b>       | <b>45.413</b>   | <b>177.767</b>                        | <b>226.367</b>  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>                               | <b>3.750</b>       | <b>33.554</b>   | <b>126.542</b>                        | <b>163.846</b>  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                                   | <b>3.638</b>       | <b>31.925</b>   | <b>133.287</b>                        | <b>168.850</b>  |

(1) La variación entre marzo 21 y 20, corresponde principalmente a la adquisición de licencias ELAS (Enterprise License Agreement) por \$7.173 y licencias AXIOM por 997 en el primer trimestre año 2021.

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

### a) Desarrollos en curso

| 31 de marzo de 2021                   | Costo         | Amortización acumulada | Importe en libros |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | 90.179        | 0                      | 90.179            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>   | <b>90.179</b> | <b>0</b>               | <b>90.179</b>     |

| 31 de diciembre de 2020                 | Costo         | Amortización acumulada | Importe en libros |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas   | 83.968        | 0                      | 83.968            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>83.968</b> | <b>0</b>               | <b>83.968</b>     |

## b) Generados internamente en uso

| 31 de marzo de 2021                   | Costo         | Amortización acumulada | Importe en libros |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | 31.949        | (3.902)                | 28.047            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>   | <b>31.949</b> | <b>(3.902)</b>         | <b>28.047</b>     |

| 31 de diciembre de 2020                 | Costo         | Amortización acumulada | Importe en libros |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas   | 31.949        | (3.099)                | 28.850            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>31.949</b> | <b>(3.099)</b>         | <b>28.850</b>     |

## c) No generados internamente en uso

| 31 de marzo de 2021                   | Costo          | Amortización acumulada | Importe en libros |
|---------------------------------------|----------------|------------------------|-------------------|
| Marcas comerciales                    | 4.500          | (1.313)                | 3.187             |
| Licencias                             | 103.812        | (58.399)               | 45.413            |
| Programas y aplicaciones informáticas | 88.857         | (29.316)               | 59.541            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>   | <b>197.169</b> | <b>(89.028)</b>        | <b>108.141</b>    |

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

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo para el 31 de marzo de 2021:

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| <b>Descripción:</b>       | PROYECTO NUESTRO CORE |
| <b>Valor de proyecto:</b> | 23.426                |

|                                          |                        |
|------------------------------------------|------------------------|
| <b>Descripción:</b>                      | PROYECTO CORE FLEXCUBE |
| <b>Período de amortización restante:</b> | 95 meses               |

## NOTA 14 – ACTIVO IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>    | <b>16.443</b> |
| Anticipo Sobretasa 2021                   | 0             |
| Retenciones y autorretenciones 2021       | 23.483        |
| Descuento tributario en IVA - AFRP        | 255           |
| Impuesto a cargo pasivo                   | (26.991)      |
| <b>Saldo activo a 31 de marzo de 2021</b> | <b>13.190</b> |

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

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>10.406</b> |
| Deterioro de cartera adicional         | 15.032        |
| Derivados                              | (11.094)      |
| Inversiones                            | 11.982        |
| Otros                                  | (1.532)       |
| <b>Saldo a 31 de marzo de 2021</b>     | <b>24.794</b> |

## NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

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

|                            | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Otros activos*             | 1.431                  | 1.464                      |
| Bienes de arte y cultura   | 8                      | 8                          |
| <b>Total otros activos</b> | <b>1.439</b>           | <b>1.472</b>               |

\* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

|                    | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|--------------------|------------------------|----------------------------|
| Otros activos (1)  | 596                    | 659                        |
| Clubes sociales    | 805                    | 805                        |
| Impagadas en canje | 30                     | 0                          |
| <b>Total</b>       | <b>1.431</b>           | <b>1.464</b>               |

(1) La variación corresponde a la compensación del anticipo pagado en el año 2015 para el arrendamiento de la oficina mixta El Edén.

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

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

| Detalle                            | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>A la vista</b>                  |                     |                         |
| Cuentas corrientes                 | 1.217.440           | 1.102.328               |
| Cuentas de ahorro                  | 11.199.601          | 10.992.539              |
| Otros fondos a la vista            | 10.572              | 14.152                  |
|                                    | <b>12.427.613</b>   | <b>12.109.019</b>       |
| <b>A plazo</b>                     |                     |                         |
| Certificados de depósito a término | 8.148.539           | 8.507.495               |
| <b>Total Depósitos</b>             | <b>20.576.152</b>   | <b>20.616.514</b>       |
| <b>Por moneda</b>                  |                     |                         |
| En pesos colombianos               | 20.569.613          | 20.603.312              |
| En dólares americanos              | 6.539               | 13.202                  |
| <b>Total Depósitos por Moneda</b>  | <b>20.576.152</b>   | <b>20.616.514</b>       |

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

| Año               | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------|---------------------|-------------------------|
| 2021              | 4.400.354           | 5.720.386               |
| 2022              | 2.732.520           | 2.016.492               |
| 2023              | 880.411             | 691.613                 |
| Posterior al 2024 | 135.254             | 79.004                  |
| <b>Total</b>      | <b>8.148.539</b>    | <b>8.507.495</b>        |

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

|                                    | 31 de marzo de 2021 |             | 31 de diciembre de 2020 |             |
|------------------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                                    | Tasa mínima         | Tasa máxima | Tasa mínima             | Tasa máxima |
| Cuentas corrientes                 | 0,05                | 0,08        | 0,07                    | 0,15        |
| Cuenta de ahorro                   | 1,39                | 1,48        | 1,52                    | 3,40        |
| Certificados de depósito a término | 3,77                | 3,99        | 4,06                    | 5,40        |

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

| Sector                                       | 31 de marzo de 2021 |            | 31 de diciembre de 2020 |            |
|----------------------------------------------|---------------------|------------|-------------------------|------------|
|                                              | Monto               | %          | Monto                   | %          |
| Gobierno o entidades del gobierno colombiano | 4.502.208           | 21         | 4.015.882               | 19         |
| Municipios y departamentos colombianos       | 2.756.457           | 13         | 2.204.454               | 11         |
| Empresas e individuos                        | 13.177.116          | 65         | 14.258.053              | 69         |
| Otros                                        | 140.371             | 1          | 138.125                 | 1          |
| <b>Total</b>                                 | <b>20.576.152</b>   | <b>100</b> | <b>20.616.514</b>       | <b>100</b> |

Al 31 de marzo de 2021 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$12.117.543 (al 31 de diciembre de 2020 por \$12.190.475).

En los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$120.077 y \$181.484, respectivamente.

### NOTA 17 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

#### a) Obligaciones Financieras

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

|                                                                              | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Moneda Legal Colombiana</b>                                               |                     |                         |
| <b>Fondos interbancarios</b>                                                 |                     |                         |
| Compromisos de transferencia en operaciones repo Bancos y corresponsales (1) | 350.017             | 0                       |
|                                                                              | 9.292               | 963                     |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>359.309</b>      | <b>963</b>              |
| <b>Moneda Extranjera</b>                                                     |                     |                         |
| Fondos interbancarios comprados ordinarios                                   | 0                   | 20.595                  |
| <b>Total Fondos interbancarios</b>                                           | <b>359.309</b>      | <b>21.558</b>           |
| <b>Créditos de bancos y otros</b>                                            |                     |                         |
| Cartas de crédito – Bancos del Exterior                                      | 319.945             | 259.674                 |

|                                                           | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Aceptaciones bancarias emitidas                           | 1.370                  | 3.023                      |
| <b>Total moneda extranjera créditos de bancos y otros</b> | <b>321.315</b>         | <b>262.697</b>             |
| <b>Total obligaciones financieras de corto plazo</b>      | <b>680.624</b>         | <b>285.218</b>             |

(1) La variación surge por el mayor valor de 7.268 registrado en la cuenta de corresponsales con la entidad ATH.

Al 31 de marzo de 2021, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$350.017, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$356.455, por otra parte, al 31 de diciembre de 2020 no presentaron saldo, lo anterior corresponde a que los títulos en garantía se dejan en esta cuenta y al no tener repos, el valor de las garantías disminuye por ende la cuenta también.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 las simultáneas generaron intereses por \$8 y \$1.228 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 marzo de 2021

|                       | En pesos colombianos |               | En moneda extranjera |               |
|-----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                       | Tasa mínima %        | Tasa máxima % | Tasa mínima %        | Tasa máxima % |
| Bancos corresponsales | 1,68                 | 2,75          | 0,54                 | 1,60          |

### 31 de diciembre de 2020

|                       | En pesos colombianos |               | En moneda extranjera |               |
|-----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                       | Tasa mínima %        | Tasa máxima % | Tasa mínima %        | Tasa máxima % |
| Bancos corresponsales | 0,00                 | 0,00          | 0,62                 | 1,81          |

## b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

### 1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

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

| Emisor        | No. de Emisión | Fecha de Emisión | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | Fecha de Vencimiento | Tasa de Interés |
|---------------|----------------|------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
| Banco Popular | DOCE           | 12/09/2017       | 103.806             | 103.802                 | 12/09/2022           | IPC+3,25        |
|               | TRECE          | 08/05/2018       | 112.395             | 112.432                 | 08/05/2021           | TFIJA+6,17      |
|               | TRECE          | 08/05/2018       | 98.295              | 98.329                  | 08/05/2023           | TFIJA+6,68      |
|               | TRECE          | 08/05/2018       | 183.357             | 183.444                 | 08/05/2023           | IPC+3,08        |
|               | CATORCE        | 13/02/2019       | 203.642             | 203.713                 | 13/02/2022           | TFIJA+6,33      |
|               | CATORCE        | 13/02/2019       | 146.034             | 146.086                 | 13/02/2024           | FIJA + 6,84     |
|               | QUINCE         | 04/02/2020       | 159.809             | 159.859                 | 04/02/2023           | FIJA + 5,88     |
|               | QUINCE         | 04/02/2020       | 219.536             | 219.607                 | 04/02/2025           | FIJA + 6,12     |
|               | QUINCE         | 04/02/2020       | 120.123             | 120.163                 | 04/02/2027           | FIJA + 6,29     |
|               | SUBORDINADOS   | 12/10/2016       | 146.703             | 146.865                 | 12/10/2023           | FIJA+8,10       |
| SUBORDINADOS  | 12/10/2016     | 157.716          | 157.787             | 12/10/2026              | IPC+4,13             |                 |
| <b>Total</b>  |                |                  | <b>1.651.416</b>    | <b>1.652.087</b>        |                      |                 |

### 2. Pasivos por arrendamientos

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

#### 31 de marzo de 2021

|                                                           |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                   | <b>60.424</b> |
| Arrendamiento financiero                                  | 81            |
| Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes | 3.354         |
| Contratos dados de baja derechos de uso                   | (4.617)       |
| Pago canon porción capital arrendamiento financiero       | (3.096)       |
| Pago canon porción intereses arrendamiento financiero     | (846)         |
| Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19    | (1)           |
| Intereses causados arrendamiento financiero               | 649           |
| <b>Saldo al final del período</b>                         | <b>55.948</b> |

|                                                      |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Total obligaciones financieras de largo plazo</b> | <b>1.707.364</b> |
|------------------------------------------------------|------------------|

## 31 de diciembre de 2020

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

## 31 de marzo de 2020

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo al comienzo del período</b>                      | <b>67.932</b>    |
| Adiciones de contratos                                    | 1.089            |
| Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes | 1.701            |
| Contratos dados de baja derechos de uso                   | (168)            |
| Pago canon porción capital arrendamiento financiero       | (3.362)          |
| Pago canon porción Intereses arrendamiento financiero     | (968)            |
| Intereses causados arrendamiento financiero               | 1.116            |
| <b>Saldo al final del período</b>                         | <b>67.340</b>    |
| <br>                                                      |                  |
| <b>Total obligaciones financieras de largo plazo</b>      | <b>1.920.656</b> |

## Impacto enmienda NIIF16- Arrendatario

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

Teniendo en cuenta la enmienda emitida por el IASB a la NIIF 16 arrendamientos, el Banco ha considerado en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

| Modalidad de alivio                          | Número de alivios recibidos | % Contratos con alivio/Total de contratos | Efecto reconocido en resultado |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|
| Disminución del canon por un número de meses | 1                           | 0,26%                                     | 1                              |

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

| Año               | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------|---------------------|-------------------------|
| 2020              | 0                   | 405                     |
| 2021              | 126.156             | 113.199                 |
| 2022              | 311.054             | 316.239                 |
| 2023              | 606.300             | 611.104                 |
| Posterior al 2023 | 663.854             | 671.564                 |
| <b>Total</b>      | <b>1.707.364</b>    | <b>1.712.511</b>        |

### 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 (“BANCOLDEX”), 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

|                                                                  | Tasas de interés vigentes al corte | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| <b>Moneda Legal</b>                                              |                                    |                     |                         |
| Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”                         | 0.00% - 7.11%                      | 30.693              | 27.426                  |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO” | 0.00% - 3.93%                      | 10.483              | 11.460                  |
| Financiera de Desarrollo Territorial - “FINDETER”                | 0.00% - 7.11%                      | 306.197             | 312.193                 |
| <b>Total</b>                                                     |                                    | <b>347.373</b>      | <b>351.079</b>          |
| <b>Moneda Extranjera</b>                                         |                                    |                     |                         |
| BANCOLDEX                                                        | 0.00% - 7.11%                      | 33.460              | 38.055                  |
| <b>Total</b>                                                     |                                    | <b>380.833</b>      | <b>389.134</b>          |

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las obligaciones de redescuentos (BANCOLDEX, FINAGRO y FINDETER) por valor de \$380.833 y \$389.134 respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorgo dicho préstamo.

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

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

| Año               | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------|---------------------|-------------------------|
| 2021              | 29.553              | 35.432                  |
| 2022              | 9.951               | 11.872                  |
| 2023              | 49.020              | 55.899                  |
| Posterior al 2023 | 292.309             | 285.931                 |
| <b>total</b>      | <b>380.833</b>      | <b>389.134</b>          |

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

| Año                                                               | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX "                         | 256                 | 236                     |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO " | 58                  | 43                      |
| Financiera de Desarrollo Territorial -" FINDETER"                 | 306                 | 462                     |
| <b>Total</b>                                                      | <b>620</b>          | <b>741</b>              |

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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

| Concepto                                             | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Proveedores y cuentas por pagar                      | 147.962             | 140.385                 |
| Dividendos y excedentes (1)                          | 120.729             | 51.952                  |
| Cuentas por pagar diversas otras                     | 42.675              | 41.100                  |
| Cheques de gerencia (2)                              | 35.402              | 52.614                  |
| Impuestos, retenciones y aportes laborales           | 22.306              | 26.426                  |
| Seguros y prima de seguros (3)                       | 18.287              | 35.414                  |
| Recaudos realizados (4)                              | 11.821              | 18.074                  |
| Intereses CDT vencidos                               | 10.977              | 11.087                  |
| Otros*                                               | 8.920               | 11.539                  |
| Cheques girados no cobrados                          | 5.941               | 6.056                   |
| Sobrante cartera cancelada                           | 5.416               | 8.885                   |
| Comprobantes electrón Credibanco (5)                 | 4.335               | 10.567                  |
| Tarjeta efectiva Visa pagos                          | 3.592               | 4.077                   |
| Depósitos especiales embargos a clientes             | 2.648               | 3.416                   |
| Intereses originados en procesos de reestructuración | 2.514               | 2.628                   |
| Contribuciones sobre las transacciones               | 1.853               | 2.357                   |
| Rechazo visa pagos                                   | 1.820               | 1.846                   |
| Aplicación tarjeta de crédito (6)                    | 1.665               | 2.686                   |
| Compra de cartera tarjeta de crédito                 | 1.518               | 1.582                   |
| Cuentas participación (7)                            | 1.441               | 2.760                   |
| Sobrantes de caja y canje                            | 1.354               | 1.456                   |
| Honorarios abogados                                  | 1.062               | 1.066                   |
| Impuesto a las Ventas por pagar (8)                  | 862                 | 1.641                   |
| Contribuciones y afiliaciones (9)                    | 608                 | 1.774                   |
| Promitentes compradores                              | 531                 | 400                     |
| Servicios de recaudo                                 | 170                 | 173                     |
| Programas de fidelización                            | 152                 | 185                     |
| Cuentas canceladas                                   | 143                 | 134                     |
| Comisiones y honorarios                              | 4                   | 4                       |
| Pasivos no financieros                               | 0                   | 91                      |
| <b>Total</b>                                         | <b>456.708</b>      | <b>442.375</b>          |

(1) Durante el periodo y de acuerdo con el Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del año 2020, registrado en marzo de 2021, se distribuyeron dividendos en efectivo por \$105.682, los cuales serán pagados dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022; el restante de la variación corresponde a pagos de dividendos de vigencias anteriores por \$36.905.

(2) La disminución corresponde al pago de proveedores.

(3) Pago a FOGAFIN cuarto trimestre del 2020.

(4) La variación obedece a la disminución en recaudos de Impuestos de Retención en la Fuente, Impuesto de Renta y Complementarios, Impuesto sobre las Ventas y GMF.

- (5) La disminución corresponde a la alta demanda de tarjeta habientes que hubo en la temporada de diciembre de 2020.
- (6) Corresponde a la disminución en los rediferidos de las tarjetas de crédito.
- (7) Corresponde al mayor reconocimiento que se hizo en diciembre de 2020 para el gasto de cuentas en participación A.T.H. tales como arrendamientos, mantenimiento cajeros automáticos y tu plus, propio de la temporada fin de año.
- (8) Corresponde al pago del IVA generado, de los cuales \$52 pertenecen a la participación del Banco en la operación conjunta con Epik (Ver nota 11).
- (9) La disminución corresponde que en febrero se reversa provisión INDRA \$800, que es un proveedor del Banco que presta servicios de soporte, software y procesamientos y provisión Redaban \$500.

| Concepto                                        | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Otros                                           | 6.649               | 9.335                   |
| Cuentas por pagar recursos humanos              | 1.303               | 1.165                   |
| Cuentas por pagar diversas martillo             | 491                 | 297                     |
| Depósitos para remate código de barras          | 176                 | 139                     |
| Depósitos virtuales consignación previa remates | 134                 | 164                     |
| Gastos judiciales                               | 86                  | 85                      |
| Valores pendientes liquidación remates          | 75                  | 319                     |
| Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional    | 6                   | 35                      |
| <b>Total</b>                                    | <b>8.920</b>        | <b>11.539</b>           |

## NOTA 19 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

|                                                    | Provisiones Legales | Otras Provisiones | Total         |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>            | <b>19.494</b>       | <b>8.726</b>      | <b>28.220</b> |
| Incremento por nuevas provisiones en el período    | 208                 | 0                 | 208           |
| Incremento de provisiones existentes en el período | 459                 | 0                 | 459           |
| Utilizaciones de las provisiones                   | (820)               | (28)              | (848)         |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas    | (795)               | 0                 | (795)         |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>                | <b>18.546</b>       | <b>8.698</b>      | <b>27.244</b> |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>            | <b>25.030</b>       | <b>10.173</b>     | <b>35.203</b> |
| Incremento por nuevas provisiones en el período    | 653                 | 0                 | 653           |

|                                                    | Provisiones<br>Legales | Otras<br>Provisiones | Total         |
|----------------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------|
| Incremento de provisiones existentes en el período | 534                    | 13                   | 547           |
| Utilizaciones de las provisiones                   | (540)                  | (15)                 | (555)         |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas    | (538)                  | 0                    | (538)         |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2020</b>                | <b>25.139</b>          | <b>10.171</b>        | <b>35.310</b> |

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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$17.179 y \$18.096, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$242 y \$280. Véase Nota 22.

## b. Procesos Civiles

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$1.367 y \$1.398, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$190 y \$205. Véase Nota 22.

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

## c. Procesos Administrativos y Otros

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

## d. Otras Provisiones

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$8.698 y \$8.726 respectivamente.

## NOTA 20 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías a empleados que continúen con régimen laboral anterior al de la Ley 50 de 1990, pensiones de jubilación legales y extralegales y auxilios médicos.

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

|                           | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Beneficios de corto plazo | 56.820                 | 48.662                     |
| Beneficios post-empleo    | 357.400                | 358.792                    |
| Beneficios de largo plazo | 80.310                 | 77.755                     |
| <b>Total</b>              | <b>494.530</b>         | <b>485.209</b>             |

### Beneficios Post - empleo:

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

### Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

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

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

|                                                                 | Beneficios Post Empleo |                         |                     | Beneficios Largo Plazo |                         |                     |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                                                 | 31 de marzo de 2021    | 31 de diciembre de 2020 | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2021    | 31 de diciembre de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
| <b>Saldo al comienzo del período</b>                            | <b>358.792</b>         | <b>370.725</b>          | <b>370.725</b>      | <b>77.555</b>          | <b>71.801</b>           | <b>71.801</b>       |
| Costos incurridos durante el período                            | 211                    | 1.023                   | 256                 | 2.594                  | 9.136                   | 2.284               |
| Costos de interés                                               | 5.173                  | 20.992                  | 5.248               | 8.61                   | 3.443                   | 861                 |
|                                                                 | <b>364.176</b>         | <b>392.740</b>          | <b>376.229</b>      | <b>81.209</b>          | <b>84.380</b>           | <b>74.946</b>       |
| (Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones demográficas | 0                      | 0                       | 0                   | 0                      | 0                       | 0                   |
| (Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras  | 0                      | 4.379                   | 0                   | 0                      | 5.676                   | 0                   |
| (Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia       | 0                      | (4.585)                 | 0                   | 840                    | 0                       | 813                 |
|                                                                 | <b>0</b>               | <b>(206)</b>            | <b>0</b>            | <b>840</b>             | <b>5.676</b>            | <b>813</b>          |
| Pagos a los empleados                                           | (6.776)                | (33.742)                | (9.477)             | (1.739)                | (12.301)                | (4.173)             |
| <b>Saldo al final del período</b>                               | <b>357.400</b>         | <b>358.792</b>          | <b>366.752</b>      | <b>80.310</b>          | <b>77.755</b>           | <b>71.586</b>       |

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 marzo de 2021    | 31 de diciembre de 2020 | 31 de marzo de 2021    | 31 de diciembre de 2020 |
| Tasa de descuento                    | 6,08%                  | 6,08%                   | 4,75%                  | 4,75%                   |
| Tasa de inflación                    | 3,00%                  | 3,00%                   | 3,00%                  | 3,00%                   |
| Tasa de incremento salarial          | 4,00%                  | 4,00%                   | 4,00%                  | 4,00%                   |
| Tasa de incremento de pensiones      | 4,00% - 3,00%          | 4,00% - 3,00%           | 0,00%                  | 0,00%                   |
| Duración promedio del plan (en años) | 8,22                   | 8,22                    | 5,57                   | 5,57                    |

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

### Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

### 31 de marzo de 2021

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

### 31 de diciembre de 2020

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

## Análisis de Sensibilidad

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

### 31 de marzo de 2021

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

### 31 de diciembre de 2020

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

### Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

| Beneficio                 | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---------------------------|---------------------|-------------------------|
| Participantes post empleo | 7.339               | 7.338                   |
| Participantes largo plazo | 3.098               | 3.098                   |

### Revelación Decreto 2270 de 2019

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

“De acuerdo al Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$265.114. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en \$315.041 la diferencia corresponde a \$49.927, la justificación de esta diferencia se presenta por el diferencial en las asunciones actuariales, puesto que la tasa de descuento bajo el Decreto 2270 de 2019 fue de 8,62% y bajo NIC 19 fue de 6,25%”.

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

### NOTA 21 – PATRIMONIO

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

|                                            | 31 de marzo de<br>2021 | 31 de diciembre<br>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              |
| <b>Total número de acciones ordinarias</b> | <b>7.725.326.503</b>   | <b>7.725.326.503</b>       |
| <b>Capital suscrito y pagado</b>           | <b>77.253</b>          | <b>77.253</b>              |

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

|                   | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|-------------------|------------------------|----------------------------|
| Reserva legal     | 2.454.864              | 2.349.897                  |
| Reserva ocasional | 23.192                 | 20.500                     |
| <b>Total</b>      | <b>2.478.056</b>       | <b>2.370.397</b>           |

### Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. Para el presente período se constituyó una reserva legal al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por \$104.967 y \$187.035 respectivamente.

### Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$20.500 y se constituyeron \$23.192; al 31 de diciembre de 2019 se liberaron reservas por \$18.540 y se constituyeron \$20.500.

### Utilidades del Ejercicio

### Dividendos Decretados

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

|                                                                                       | 31 de marzo de 2021                                                                                                                                                                      | 31 de marzo de 2020                                                                                                                                                                     | 31 de marzo de 2019                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados     | 209.933                                                                                                                                                                                  | 328.580                                                                                                                                                                                 | 284.236                                                                                                                                                                                 |
| Reservas ocasionales constituidas 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                                                                                                                                                                           |
| <b>Total dividendos decretados</b>                                                    | <b>105.682</b>                                                                                                                                                                           | <b>148.326</b>                                                                                                                                                                          | <b>129.785</b>                                                                                                                                                                          |

### Utilidad Neta por Acción

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

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

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

|                                                                                                    | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes.                           | 66.658              | 209.933                 | 86.097              |
| Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción. | 7.725.326.503       | 7.725.326.503           | 7.725.326.503       |

|                                    | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 | 31 de marzo de<br>2020 |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Utilidad neta por acción<br>básica | 8,63                   | 27,17                      | 11,14                  |

### NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

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

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

#### Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas.

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

|                                             | 31 de marzo de 2021 |                    | 31 de diciembre de 2020 |                    |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|                                             | Monto<br>nocional   | Valor<br>razonable | Monto<br>nocional       | Valor<br>razonable |
| Garantías                                   | 2.854               | 6                  | 3.850                   | 27                 |
| Cupos de sobregiros y aperturas de créditos | 409.916             | 409.916            | 501.377                 | 501.377            |
| Cartas de créditos no utilizadas            | 68.486              | 52                 | 48.033                  | 109                |
| Cupos de tarjetas de créditos no utilizados | 626.987             | 626.987            | 644.097                 | 644.097            |
| <b>Total</b>                                | <b>1.108.243</b>    | <b>1.036.961</b>   | <b>1.197.357</b>        | <b>1.145.610</b>   |

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

|                   | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Pesos colombianos | 1.039.757           | 1.148.333               |
| Dólares           | 68.486              | 49.024                  |
| <b>Total</b>      | <b>1.108.243</b>    | <b>1.197.357</b>        |

## Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2021 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$29.721. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

### 31 de marzo de 2021

|                                                                                   |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020</b>                                    | <b>11.157</b> |
| Incremento o disminución por diferencia en cambio sobre el saldo inicial          | 0             |
| Compromisos nuevos del período                                                    | 28.888        |
| Incremento de existentes en el período                                            | 27            |
| Disminución en compromisos                                                        | (10.351)      |
| <b>Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de marzo de 2021</b> | <b>29.721</b> |

### 31 de diciembre de 2020

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

## Contingencias:

### Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2021, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

#### 31 de marzo de 2021

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>485</b> |
| Incremento de procesos en el período           | 31         |
| Disminución en procesos                        | (84)       |
| <b>Total procesos 31 de marzo de 2021</b>      | <b>432</b> |

#### 31 de diciembre de 2020

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019</b> | <b>253</b> |
| Incremento de procesos en el período           | 458        |
| Disminución en procesos                        | (226)      |
| <b>Total procesos 31 de diciembre de 2020</b>  | <b>485</b> |

#### a. Procesos laborales

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tenían registradas demandas laborales por \$242 y 280 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

#### 31 de marzo de 2021

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020</b>   | <b>280</b> |
| Incremento en procesos laborales                 | 31         |
| Disminución en procesos laborales                | (69)       |
| <b>Total procesos laborales 31 de marzo 2021</b> | <b>242</b> |

#### 31 de diciembre de 2020

|                                                         |            |
|---------------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019</b>          | <b>228</b> |
| Incremento en procesos laborales                        | 185        |
| Disminución en procesos laborales                       | (133)      |
| <b>Total procesos laborales 31 de diciembre de 2020</b> | <b>280</b> |

## b. Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, disminuyó a \$190 y aumentó a 205 respectivamente.

### 31 de marzo de 2021

|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020</b>    | <b>205</b> |
| Incremento en procesos civiles                    | 0          |
| Disminución en procesos civiles                   | (15)       |
| <b>Total procesos civiles 31 de marzo de 2021</b> | <b>190</b> |

### 31 de diciembre de 2020

|                                                       |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| <b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2019</b>        | <b>25</b>  |
| Incremento en procesos civiles                        | 273        |
| Disminución en procesos civiles                       | (93)       |
| <b>Total procesos civiles 31 de diciembre de 2020</b> | <b>205</b> |

## Procesos administrativos y otros

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

## NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos

ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

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

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

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

| Patrimonio Técnico                                                                             | 31 de marzo<br>de 2021 | 31 de diciembre<br>de 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Patrimonio Básico Ordinario</b>                                                             |                        |                            |
| Capital suscrito y pagado                                                                      | 77.253                 | 77.253                     |
| Prima en colocación de acciones                                                                | 63.060                 | 63.060                     |
| Apropiación de utilidades líquidas                                                             | 2.478.056              | 2.349.897                  |
| Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC                | (268.679)              | (242.682)                  |
| Deducción de activos intangibles                                                               | (226.367)              | (217.101)                  |
| Deducción impuesto diferido                                                                    | (24.794)               | (10.406)                   |
| Resultados del ejercicio                                                                       | 66.658                 | 0                          |
| Ganancia o (Pérdidas) no realizadas ORI                                                        | 142.633                | 0                          |
| Deducción revalorización de activos                                                            | (185.671)              | 0                          |
| <b>Total Patrimonio Básico Ordinario</b>                                                       | <b>2.122.149</b>       | <b>2.020.021</b>           |
| <b>Patrimonio Adicional</b>                                                                    |                        |                            |
| Deudas subordinadas                                                                            | 196.830                | 218.700                    |
| Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta                | 0                      | 35.566                     |
| Valor del deterioro (provisión) general                                                        | 135.253                | 89.452                     |
| Utilidades del ejercicio en curso                                                              | 0                      | 104.967                    |
| Valorizaciones de activos                                                                      | 0                      | 17.043                     |
| <b>Total Patrimonio Adicional</b>                                                              | <b>332.083</b>         | <b>465.728</b>             |
| <b>Total Patrimonio Técnico</b>                                                                | <b>2.454.232</b>       | <b>2.485.749</b>           |
| <b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b>                                       |                        |                            |
| Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49 %)                          | 440.047                | 49.069                     |
| Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%) | 10.476.395             | 1.572.898                  |
| Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)                       | 5.327.123              | 19.616.642                 |
| Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)                  | 0                      | 35.626                     |
| Contingencias                                                                                  | 229.471                | 779.434                    |

| Patrimonio Técnico                                       | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Derivados                                                | 52.649              | 54.468                  |
| <b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b> | <b>16.525.685</b>   | <b>22.108.137</b>       |
| Valor en Riesgo de Mercado (Ve <sub>RM</sub> )           | 108.324             | 90.012                  |
| Ve <sub>RM</sub> * 100/9                                 | 1.203.603           | 1.000.133               |
| Valor Riesgo Operacional (Ve <sub>RO</sub> )             | 67.906              | 0                       |
| Ve <sub>RO</sub> *100/9                                  | 754.507             | 0                       |
| <b>Total activos ponderados por riesgo</b>               | <b>18.483.795</b>   | <b>23.108.270</b>       |
| Relación de Apalancamiento                               | 7,79%               | 0                       |
| Índice de Solvencia Básica                               | 11,48%              | 8,74%                   |
| Relación de Solvencia Básica Adicional                   | 11,48%              | 0                       |
| Índice de Solvencia Total                                | 13,28%              | 10,76%                  |
| Exceso para colchón de conservación del PBO              | 6,98%               | 0                       |

### NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

| Ingresos por Honorarios y Comisiones            | Por el período acumulado al |                     |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                 | 31 de marzo de 2021         | 31 de marzo de 2020 |
| Comisiones en servicios bancarios               | 33.451                      | 34.005              |
| Cuotas de tarjetas de crédito                   | 8.240                       | 10.131              |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras       | 335                         | 414                 |
| Servicios de red de oficinas                    | 121                         | 80                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>42.147</b>               | <b>44.630</b>       |
|                                                 |                             |                     |
| Gastos por Honorarios y Comisiones              | Por el período acumulado al |                     |
|                                                 | 31 de marzo de 2021         | 31 de marzo de 2020 |
| Servicios bancarios                             | (9.375)                     | (8.238)             |
| Otros                                           | (4.508)                     | (6.165)             |
| <b>Total</b>                                    | <b>(13.883)</b>             | <b>(14.403)</b>     |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b> | <b>28.264</b>               | <b>30.227</b>       |

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

| Otros gastos                                   | Por el año acumulado al |                     |
|------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                                | 31 de marzo de 2021     | 31 de marzo de 2020 |
| Comisión convenios créditos de libranza (1)    | (2.898)                 | (4.142)             |
| Comisión otros servicios                       | (1.084)                 | (1.166)             |
| Comisión por colocaciones (2)                  | (252)                   | (219)               |
| Comisión servicios corresponsales no bancarios | (204)                   | (375)               |
| Comisión tarjeta de crédito Visa pagos         | (51)                    | (247)               |
| Comisión otros servicios moneda extranjera     | (19)                    | (16)                |
| <b>Total</b>                                   | <b>(4.508)</b>          | <b>(6.165)</b>      |

- (1) La variación surge por la disminución de comisiones de libranzas, comisión nomina Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, comisión Seguros Alfa S.A., durante el primer trimestre del año 2021.
- (2) Corresponde al mayor valor causado por comisiones principalmente a Scotiabank Colpatría y Referidos Mi Casa Ya.

## NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

| Otros ingresos                                                                                   | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Participación en utilidades de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos (1)        | 27.195              | 23.986              |
| Utilidad neta en venta de inversiones (2)                                                        | 10.279              | 6.123               |
| Dividendos (3)                                                                                   | 5.612               | 4.469               |
| Utilidad (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (4)                        | 5.129               | (3.829)             |
| Otros ingresos de operación                                                                      | 4.828               | 6.513               |
| Ingresos cuota de manejo de la operación conjunta con Epik (ver nota 11 – Operaciones conjuntas) | 708                 | 413                 |
| Ganancia en venta de propiedades y equipos para uso propio                                       | 19                  | 0                   |
| <b>Total otros ingresos</b>                                                                      | <b>53.769</b>       | <b>37.675</b>       |

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento por método de participación (MPU) en la Corporación financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana) por \$3.489 e incremento en el MPU de Casa de Bolsa S.A. por \$321.
- (2) Corresponde al aumento en la utilidad realizada de las inversiones en títulos de deuda.

- (3) Para el mes de marzo de 2021 se reconoció el pago de dividendos de ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A. y Sociedad Regional de Cartagena S.A.
- (4) La variación corresponde a la ganancia por realización de activos de la posición propia principalmente por movimientos generados en el efectivo y equivalentes al efectivo, derivados, cartera de créditos y por reexpresión de pasivos principalmente por movimientos generados en las obligaciones financieras durante el primer trimestre del 2021.

| Otros gastos                                          | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Salarios y beneficios a empleados                     | 92.590              | 84.936              |
| Seguros (1)                                           | 19.799              | 13.437              |
| Outsourcing otros (2)                                 | 18.150              | 15.538              |
| IVA no descontable                                    | 14.771              | 13.337              |
| Reembolso grupo aval                                  | 12.575              | 12.575              |
| Amortización de activos intangibles (3)               | 10.991              | 6.184               |
| Depreciación de propiedades y equipos para uso propio | 7.204               | 7.434               |
| Servicios temporales (4)                              | 6.878               | 4.890               |
| Indemnizaciones (5)                                   | 6.500               | 0                   |
| Outsourcing call center                               | 6.388               | 5.723               |
| Contribuciones afiliaciones y transferencias          | 6.237               | 5.874               |
| Outsourcing servicios especializados                  | 6.036               | 5.803               |
| Mantenimiento y reparaciones                          | 5.882               | 5.733               |
| Gravamen a los movimientos financieros – GMF (6)      | 5.537               | 8.846               |
| Servicios de transporte                               | 5.217               | 4.848               |
| Servicios públicos                                    | 5.056               | 5.331               |
| Arrendamientos                                        | 4.950               | 3.743               |
| Cuenta en participación ATH                           | 4.937               | 4.668               |
| Industria y comercio                                  | 4.930               | 4.991               |
| Honorarios de tecnología                              | 4.643               | 4.335               |
| Servicios de publicidad                               | 4.315               | 5.048               |
| Honorarios por consultoría, auditoría y otro (7)      | 4.149               | 1.573               |
| Depreciación de activos por derecho de uso            | 3.297               | 3.528               |
| Servicios de aseo y vigilancia                        | 3.016               | 2.776               |
| Servicios de desarrollo software                      | 2.977               | 2.060               |
| Asesorías jurídicas                                   | 2.523               | 2.917               |
| Honorarios servicios especializados                   | 2.150               | 316                 |
| Procesamiento electrónico de datos                    | 2.029               | 1.799               |
| Incentivo nomina                                      | 1.782               | 1.796               |
| Base de datos                                         | 1.760               | 1.621               |
| Útiles y papelería                                    | 1.672               | 1.138               |
| Pérdidas por deterioro de otros activos (8)           | 1.418               | 3.222               |
| Colaboración empresarial                              | 1.359               | 1.624               |
| Cuota administración de edificios                     | 1.260               | 1.284               |
| Impuesto predial                                      | 1.046               | 1.046               |

| Otros gastos                                                                                                 | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Adecuación e instalación                                                                                     | 878                 | 1.881               |
| Gastos BRP`s servicios públicos y varios                                                                     | 819                 | 761                 |
| Custodia sistematización y consulta de archivos                                                              | 803                 | 1.104               |
| Otros                                                                                                        | 710                 | 581                 |
| Pago de bonificaciones                                                                                       | 701                 | 720                 |
| Sistemas corporativos ATH                                                                                    | 622                 | 851                 |
| Impuestos y tasas                                                                                            | 503                 | 459                 |
| Gastos por donaciones                                                                                        | 455                 | 447                 |
| Demandas laborales                                                                                           | 358                 | 647                 |
| Gastos por originación de tarjetas de la operación conjunta con Epik (Ver nota 11)                           | 349                 | 243                 |
| Apoyos estudiantes SENA                                                                                      | 295                 | 327                 |
| Gastos por arriendo locales Banca Express de la operación conjunta con Epik (Sin IVA incluido) (Ver nota 11) | 285                 | 113                 |
| Retenciones e impuestos asumidos                                                                             | 277                 | 220                 |
| Gastos de viaje                                                                                              | 196                 | 995                 |
| Alimentación eventual a empleados                                                                            | 139                 | 226                 |
| Gastos notariales, judiciales y avisos                                                                       | 135                 | 296                 |
| <b>Total otros gastos</b>                                                                                    | <b>291.549</b>      | <b>259.845</b>      |

- (1) En el mes de febrero de 2021 se incrementaron las captaciones, generando un mayor reconocimiento en el pasivo estimado. Adicionalmente, en marzo de 2021 se constituye un pasivo estimado a la compañía aseguradora IATAI y se incrementa el reconocimiento por otros seguros.
- (2) La variación se presentó principalmente en el mes de marzo de 2021 por incremento de la constitución provisión de V&S Outsourcing por \$1.150.
- (3) La variación corresponde principalmente a la amortización de licencias capitalizados en el año 2020 y 8 licencias creadas en el año 2021.
- (4) El aumento se originó principalmente en el mes de enero de 2021 por la constitución de pasivo estimado adicional por servicios temporales, así mismo se generó mayor reconocimiento por el mismo concepto en el mes de febrero de 2021.
- (5) Corresponde a la constitución de provisión por indemnizaciones laborales realizada durante el primer trimestre de 2021 por \$6.500.
- (6) La variación surge por el menor valor generado de GMF en cuentas corrientes Banco de la República, durante el primer trimestre del 2021 se realizaron pagos de rendimientos en CDT de tesorería con corte trimestral por \$1.200.
- (7) El aumento se generó puesto que, para el mes de febrero de 2021, se reconocieron los servicios del proveedor PwC (PricewaterhouseCoopers), por concepto de segunda fase positivo y ágil. Adicionalmente, por valor cancelado a McKinsey por estudio eficiencia operativa.

- (8) La variación corresponde a reclasificación del registro de provisiones de la Superintendencia financiera de Colombia a las cuentas de deterioro propiedades de inversión BRP (Bienes recibidos en pago) con el fin de mantener una correlación entre estas y diferenciarlos de otros activos mantenidos para la venta.

## NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación del Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 fue de 25,57% y para el mismo período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 correspondió el 31,18% con una disminución en la tasa efectiva de 5,61 puntos porcentuales.

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

- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2021 es de 31% más 3 puntos adicionales de acuerdo con el parágrafo 7 del Artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2020 una tarifa del 32% más 4 puntos adicionales impactando la tasa efectiva con una disminución de 2%.
- Un incremento del ingreso no gravado por concepto del método de participación con un impacto en la tasa efectiva en menos 3,42%.

## NOTA 27 – PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

- **Compañías Subsidiarias:** Incluye las compañías donde el Banco tiene el control de acuerdo con la definición del Código de Comercio y la NIIF 10 de consolidación, es decir:
  - Alpopular S.A.
  - Fiduciaria Popular S.A.
  
- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:
  - Casa de Bolsa S.A.
  - A Toda Hora (ATH) S.A.
  - Corficolombiana S.A.
  - Aval Soluciones Digitales S.A.

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

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

### 31 de marzo de 2021

|                                               | Controladora | Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval | Personal Clave de la Gerencia | Compañías Subsidiarias | Compañías Asociadas y Otras |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Activo</b>                                 |              |                                              |                               |                        |                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | 0            | 0                                            | 0                             | 0                      | 210                         |
| Activos financieros en inversiones            | 0            | 0                                            | 0                             | 119.295                | 639.899                     |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 0            | 0                                            | 10.305                        | 3.744                  | 378.284                     |
| Cuentas por cobrar                            | 0            | 0                                            | 10                            | 3.666                  | 8.151                       |
| <b>Pasivos</b>                                |              |                                              |                               |                        |                             |
| Depósitos                                     | 82.662       | 0                                            | 477                           | 6.458                  | 401.658                     |
| Otros pasivos                                 | 99.070       | 78                                           | 1.651                         | 670                    | 54.341                      |

### 31 de diciembre de 2020

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

Las transacciones más representativas al período terminado al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, con partes relacionadas, comprenden:

### 31 de marzo de 2021

|                                      | Controladora | Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval | Personal Clave de la Gerencia | Compañías Subsidiarias | Compañías Asociadas y Otras |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Ingreso por intereses                | 0            | 0                                            | 142                           | 19                     | 5.678                       |
| Gastos financieros                   | 340          | 0                                            | 2                             | 25                     | 2.645                       |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 0            | 0                                            | 0                             | 1                      | 11.153                      |
| Gasto honorarios y comisiones        | 0            | 0                                            | 159                           | 0                      | 1.794                       |
| Otros ingresos operativos            | 0            | 0                                            | 2                             | 26                     | 5.607                       |
| Otros gastos                         | 12.575       | 0                                            | 2.022                         | 397                    | 34.954                      |

### 31 de marzo de 2020

|                                      | Controladora | Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval | Personal Clave de la Gerencia | Compañías Subsidiarias | Compañías Asociadas y Otras |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Ingreso por intereses                | 0            | 0                                            | 165                           | 22                     | 6.965                       |
| Gastos financieros                   | 293          | 31                                           | 0                             | 114                    | 2.809                       |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 0            | 0                                            | 0                             | 28                     | 9.883                       |
| Gasto honorarios y comisiones        | 0            | 0                                            | 140                           | 0                      | 1.007                       |
| Otros ingresos operativos            | 0            | 8                                            | 1                             | 3.428                  | 5.223                       |
| Otros gastos                         | 12.575       | 0                                            | 1.812                         | 1.389                  | 34.143                      |

## Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

| Conceptos                                | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Salarios                                 | 1.922               | 7.881                   |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 93                  | 861                     |
| <b>Total</b>                             | <b>2.015</b>        | <b>8.742</b>            |

## Otros Conceptos con Partes Relacionadas

### 31 de marzo de 2021

|                                           | Controladora | Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval | Personal Clave de la Gerencia | Compañías Subsidiarias | Compañías Asociadas y Otras |
|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Garantías de cartera                      | 0            | 0                                            | 13.349                        | 25.196                 | 463.491                     |
| Cupos de sobregiros                       | 0            | 0                                            | 0                             | 0                      | 3.000                       |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizados | 0            | 0                                            | 396                           | 0                      | 0                           |

### 31 de diciembre de 2020

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

## NOTA 28 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

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

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

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

El efecto inducido en el comportamiento de la cartera se observará hasta que termine la vigencia de dichos alivios que fue prolongado con la Circular Externa 039 hasta junio del año 2021, posteriormente se esperan deterioros mayores en los portafolios dada la crisis actual y el período que tome la reactivación económica, lo cual traerá incrementos importantes en el deterioro de la cartera.

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

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

|                          | 31 de marzo de 2021        | 31 de diciembre de 2020        | 30 de septiembre de 2020        | 30 de junio de 2020        | 31 de marzo de 2020        |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consumo                  | 850.413                    | 796.776                        | 753.001                         | 695.431                    | 722.868                    |
| Comercial                | 343.353                    | 324.817                        | 311.482                         | 366.268                    | 349.069                    |
| Vivienda                 | 33.449                     | 29.847                         | 28.037                          | 36.785                     | 26.522                     |
| Leasing financiero       | 18.911                     | 18.063                         | 17.380                          | 18.301                     | 13.502                     |
| Microcrédito             | 593                        | 607                            | 438                             | 462                        | 317                        |
| <b>Total</b>             | <b>1.246.719</b>           | <b>1.170.110</b>               | <b>1.110.338</b>                | <b>1.117.247</b>           | <b>1.112.278</b>           |
|                          | <b>31 de marzo de 2021</b> | <b>31 de diciembre de 2020</b> | <b>30 de septiembre de 2020</b> | <b>30 de junio de 2020</b> | <b>31 de marzo de 2020</b> |
| Otras cuentas por cobrar | 16.186                     | 16.096                         | 15.703                          | 15.378                     | 17.158                     |

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

|                    | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | 30 de septiembre de 2020 | 30 de junio de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Consumo            | 80.603              | 244.550                 | 168.562                  | 88.040              | 44.995              |
| Comercial          | 19.995              | 73.088                  | 58.928                   | 23.151              | 5.156               |
| Vivienda           | 3.602               | 7.050                   | 5.240                    | 13.965              | 3.701               |
| Leasing financiero | 848                 | 5.110                   | 4.427                    | 5.348               | 549                 |
| Microcrédito       | (12)                | 352                     | 162                      | 167                 | 21                  |
| <b>Total</b>       | <b>105.036</b>      | <b>330.150</b>          | <b>237.319</b>           | <b>130.671</b>      | <b>54.422</b>       |

|                          | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 | 30 de septiembre de 2020 | 30 de junio de 2020 | 31 de marzo de 2020 |
|--------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Otras cuentas por cobrar | 90                  | 745                     | 351                      | 27                  | 1.807               |

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto por deterioro por portafolio para el primer trimestre del 2021 y los trimestres del año 2020.

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020, para primer trimestre del 2021 se presenta un saldo de provisiones, reconocido en la cuenta 149830 Provisión General Adicional por \$122.467 y la cuenta 169100 provisión general sobre los ICNR (Intereses causados no recaudados) por \$1.223, afectando de esta misma manera el Gasto por deterioro de Cartera.

### Alivios a clientes

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

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

|                   | Cantidad de créditos con alivios otorgados | Impacto |
|-------------------|--------------------------------------------|---------|
| Comercial         | 509                                        | 11.053  |
| Consumo           | 2.243                                      | 30.948  |
| Vivienda          | 249                                        | 2.211   |
| Microcrédito      | 29                                         | 0       |
| Leasing comercial | 69                                         | 0       |

|                  | Cantidad de créditos<br>con alivios otorgados | Impacto       |
|------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| Leasing consumo  | 1                                             | 0             |
| Leasing vivienda | 376                                           | 0             |
| <b>Total</b>     | <b>3.476</b>                                  | <b>44.212</b> |

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

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

- **Otros asuntos**

Al 31 de marzo de 2021, no se identificaron temas adicionales o impactos relevantes a los mencionados anteriormente y a los revelados en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020.

## NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES

Al 31 de marzo de 2021, no se identificaron impactos relevantes en los estados financieros separados condensados y en las operaciones del Banco. Durante el período posterior a la fecha de los estados financieros separados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco no tiene conocimiento de eventos que pueden afectar su situación financiera.



# Estados financieros intermedios separados Primer trimestre 2021