



Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A. Y sus subsidiarias

Estados financieros consolidados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Contenido**Página**

Estado de situación financiera consolidados	3
Estado de resultados consolidados	4
Estado de otros resultados integrales consolidados	6
Estado de cambios en el patrimonio consolidados	7
Estado de flujos de efectivo consolidados	9
Notas a los estados financieros consolidados	11

US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	3.012.595.223	2.140.755.652
6	Inversiones	3.995.714.327	4.306.586.317
	Inversiones medidas al costo amortizado	296.508.078	272.259.696
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	1.594.051.708	320.035.466
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	2.083.776.367	3.690.789.967
	Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	21.378.174	23.501.188
7	Instrumentos derivados	948.998.534	409.050.310
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	20.516.370.456	20.211.425.747
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	223.215.817	163.275.684
10	Propiedades y equipo, neto	158.989.350	193.862.415
11	Activo por derecho de uso	131.389.146	148.015.514
12	Propiedades de Inversión	10.219.374	8.510.588
13	Plusvalía	-	724.380.477
14	Activos intangibles distintos de la plusvalía	193.154.006	517.309.908
15	Activos por impuestos corrientes	72.552.815	238.051.172
15	Activos por impuestos diferidos	331.578.305	219.195.198
16	Activos no corrientes mantenidos para la venta	40.629.326	39.906.335
17	Otros activos no financieros	91.632.997	148.247.893
	Total activos	29.727.039.676	29.468.573.210
	Pasivos y patrimonio		
	Pasivos		
18	Depósitos y Exigibilidades	18.049.399.020	17.430.891.898
	Depósitos a la Vista	9.719.907.911	9.114.823.217
	Depósitos a Plazo	8.329.491.109	8.316.068.681
19	Otros pasivos financieros	4.271.381.096	4.174.655.897
	Instrumentos Financieros al Costo Amortizado	3.455.092.795	3.747.141.889
	Instrumentos Derivados	816.288.301	427.514.008
20	Provisiones por beneficios a los empleados	266.009.252	266.225.961
21	Otras provisiones	99.031.006	79.771.426
22	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	283.182.688	319.472.787
23	Títulos emitidos	3.589.166.112	3.148.287.541
	Bonos Ordinarios	2.682.292.303	2.332.919.420
	Bonos Subordinados	906.873.809	815.368.121
		252.953.470	66.043.508
24	Otros pasivos no financieros	252.953.470	66.043.508
15	Impuestos diferidos	97.820.582	331.916.506
	Total pasivos	26.908.943.226	25.817.265.524
25	Patrimonio		
	Capital de los accionistas suscrito y pagado	396.356.291	396.356.291
	Prima en colocación de acciones	1.908.266.494	1.908.266.494
	Resultado del ejercicio	(862.796.340)	154.372.053
	Pérdidas acumuladas	(142.421.109)	(189.305.890)
	Otros resultados integrales	172.158.950	150.723.957
	Otras participaciones en el patrimonio	175.102.768	174.805.851
	Reservas	1.171.174.884	1.055.757.692
	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	2.817.841.938	3.650.976.448
	Participaciones no controladoras	254.512	331.238
	Patrimonio de los accionistas	2.818.096.450	3.651.307.686
	Total pasivos y patrimonio	29.727.039.676	29.468.573.210

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO
AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

Nota	Resultado de periodo Ganancia (pérdida)	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
		2020	2019	2020	2019
26	Margen Neto y Valoración de Instrumentos Financieros				
	Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.427.087.836	1.593.840.051	456.291.165	526.835.235
	Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	15.738.500	49.543.604	5.779.810	22.924.355
	Ingresos por Instrumentos Financieros de Inversión	223.993.655	260.578.978	48.219.698	72.324.528
	Valoración Derivados y Operaciones de Contado	473.116.203	(11.750.552)	45.603.714	27.915.773
	Sub-Total	2.139.936.194	1.892.212.081	555.894.387	649.999.891
27	Egreso por Intereses				
	Egresos por depósitos y obligaciones	(759.900.249)	(909.868.169)	(235.908.581)	(312.348.679)
	Total egreso por intereses	(759.900.249)	(909.868.169)	(235.908.581)	(312.348.679)
	Total margen neto y valoración de instrumentos financieros	1.380.035.945	982.343.912	319.985.806	337.651.212
28	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(494.607.989)	(276.180.320)	(195.211.164)	(115.319.415)
28	Pérdidas por deterioro de otros activos no financieros	(790.064.740)	(88.972.158)	(39.395.664)	(21.217.560)
28	Total gasto por deterioro	(1.284.672.729)	(365.152.478)	(234.606.828)	(136.536.975)
	Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	95.363.216	617.191.434	85.378.978	201.114.237
29	Otros Ingresos				
	Ingreso por comisiones y otros servicios	169.147.090	198.154.805	57.879.505	69.213.273
	Egresos por comisiones y otros servicios	(65.704.578)	(79.093.622)	(22.166.543)	(27.063.798)
	Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto	103.442.512	119.061.183	35.712.962	42.149.475
30	Otros Ingresos Operacionales	136.381.965	155.715.342	56.657.370	62.686.225
31	Ganancias derivadas de la posición monetaria neta	(448.588.478)	77.157.907	(27.446.150)	428.499
	Dividendos Inversiones Títulos Participativos	4.144.504	4.330.785	12.953	8.540
32	Ingresos participación patrimonial	4.144.504	4.330.785	12.953	8.540
	Total otros ingresos	(204.619.497)	356.265.217	64.937.135	105.272.739
33	Otros egresos				
	Gastos por beneficios a los empleados	(341.284.066)	(314.826.711)	(109.030.812)	(104.565.421)
	Otros gastos	(346.625.246)	(358.609.095)	(115.705.088)	(121.768.142)
	Gasto por depreciación y amortización	(394.331.949)	(100.591.006)	(24.238.153)	(31.043.851)
	Total otros egresos	(1.082.241.261)	(774.026.812)	(248.974.053)	(257.377.414)
	Pérdida antes de impuestos	(1.191.497.542)	199.429.839	(98.657.940)	49.009.562
15	Ingreso (gasto) por impuestos	328.955.714	(64.283.361)	14.391.126	(6.615.766)
	(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas	(862.541.828)	135.146.478	(84.266.814)	42.393.796
	(Pérdida) ganancia procedente de operaciones discontinuadas				
	Ganancia	(862.541.828)	135.146.478	(84.266.814)	42.393.796
	(Pérdida) ganancia, atribuible a				
	Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(862.796.340)	134.869.328	(84.367.675)	42.297.105
	Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	254.512	277.150	100.861	96.691



ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO
AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

		Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$
(Pérdida) ganancia por acción					
25 (Pérdida) ganancia por acción básica					
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		(1.143,00)	178,68	(112,00)	56,04
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Total (pérdida) ganancia básica por acción		(1.143,00)	178,68	(112,00)	56,04
25 (Pérdida) ganancia por acción diluidas					
(Pérdida) ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas		(1.143,00)	178,68	(112,00)	56,04
(Pérdida) ganancia diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Total (pérdida) ganancia por acción diluidas		(1.143,00)	178,68	(112,00)	56,04

Las notas N° 1 a N°39 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NO
AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

Estado del resultado integral	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
(Pérdida) ganancia	(862.541.828)	135.146.478
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio	(5.348.093)	1.659.703
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por revaluación	106.319	(32.845.462)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3.675.657	(6.264.734)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	32.634.287	13.945.453
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	31.068.170	(23.505.040)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (perdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	38.782.125	15.009.756
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión	38.782.125	15.009.756
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos		
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	10.804.490	13.464.334
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	10.804.490	13.464.334
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(400.120)	1.762.440
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(400.120)	1.762.440
(Pérdidas) ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	(58.819.672)	(19.517.742)
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	(58.819.672)	(19.517.742)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(9.633.177)	10.718.788
Total otro resultado integral	21.434.993	(12.786.252)
Resultado integral total	(841.106.835)	122.360.226
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(841.106.835)	122.360.226

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto



ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (NO AUDITADO)
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otro Resultado integral	Otras Participaciones en el patrimonio	Resultado del periodo	Pérdidas retenidas	Part. no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total						
Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2020	396.356.291	1.908.266.494	1.055.724.599	33.093	1.055.757.692	150.723.957	174.805.851	154.372.053	(189.305.890)	331.238	3.651.307.686
Ganancia del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	(862.796.340)	-	254.512	(862.541.828)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	21.434.993	-	-	-	-	21.434.993
Resultado integral	-	-	-	-	-	21.434.993	-	(862.796.340)	-	254.512	(841.106.835)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	115.417.192	-	115.417.192	-	296.917	(154.372.053)	46.884.781	(331.238)	7.895.599
Apropiación de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	(154.372.053)	154.372.053	-	-
Ajustes consolidación	-	-	-	-	-	-	296.917	-	8.186.376	(331.238)	8.152.055
Retefuente dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(256.456)	-	(256.456)
Reclasificación reserva legal	-	-	115.417.192	-	115.417.192	-	-	-	(115.417.192)	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	115.417.192	-	115.417.192	21.434.993	296.917	(1.017.168.393)	46.884.781	(76.726)	(833.211.236)
Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2020	396.356.291	1.908.266.494	1.171.141.791	33.093	1.171.174.884	172.158.950	175.102.768	(862.796.340)	(142.421.109)	254.512	2.818.096.450

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto



ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (NO AUDITADO)
(Cifras en pesos colombianos– MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otro Resultado integral	Otras Participaciones en el patrimonio	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Participación no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total						
Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2019	396.356.291	1.908.266.494	1.045.380.742	33.093	1.045.413.835	173.720.782	174.604.763	(33.844.800)	(145.103.729)	206.596	3.519.620.232
Ganancia del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	134.869.328	-	277.150	135.146.478
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(12.786.252)	-	-	-	-	(12.786.252)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(12.786.252)	-	134.869.328	-	277.150	122.360.226
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	10.343.857	-	10.343.857	-	201.521	33.844.800	(44.202.160)	(206.596)	(18.578)
Apropiación de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	33.844.800	(33.844.800)	-	-
Ajustes consolidación	-	-	-	-	-	-	201.521	-	(13.503)	(206.596)	(18.578)
Reclasificación reserva legal	-	-	10.343.857	-	10.343.857	-	-	-	(10.343.857)	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	10.343.857	-	10.343.857	(12.786.252)	201.521	168.714.128	(44.202.160)	70.554	122.341.648
Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2019	396.356.291	1.908.266.494	1.055.724.599	33.093	1.055.757.692	160.934.530	174.806.284	134.869.328	(189.305.889)	277.150	3.641.961.880

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE
SEPTIEMBRE
DE 2020 Y 2019 (NO AUDITADOS)
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
	MCOP \$	MCOP \$
(Pérdida) Utilidad Neta	(862.541.828)	135.146.475
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:		
Depreciaciones y amortizaciones	394.331.949	100.591.006
Efecto de consolidación	69.278.242	31.529.464
Deterioro activos mantenidos para la venta	1.815.582	46.191.108
(Recuperación) deterioro de Inversiones	(146.150)	950.926
Deterioro de cartera de créditos	540.534.149	319.688.011
Deterioro cuentas por cobrar	1.813.002	7.119.351
Deterioro goodwill	724.380.477	-
Deterioro de otros activos	616.171	7.489.066
Costo financiero arrendamientos	8.125.917	4.333.439
Cancelación de proyectos	3.578.457	1.446.739
Gasto (recuperación) deterioro créditos contingentes IFRS 9	15.296.459	(4.982.151)
(Utilidad) venta de cartera	-	(10.602.396)
Utilidad en venta de títulos de deuda negociables	(37.439.181)	(61.869.016)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta	(16.764.762)	(24.792.928)
Utilidad en valoración de títulos de deuda negociables	(75.060.986)	(35.803.222)
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(113.416.418)	(164.638.297)
Valoración de inversiones en títulos participativos	-	85.590
(Utilidad) pérdida en valoración de derivados	(471.193.273)	13.482.109
Utilidad en venta de inversión en subsidiaria	(4.118.169)	-
(Utilidad) en valoración de propiedades de inversión	(1.708.786)	-
Dividendos causados	(1.346.465)	(474.523)
Efecto por diferencia en cambio	2.289.464	2.577.162
(Ingreso) gasto impuesto diferido activo	(112.383.107)	43.190.852
Ingreso impuesto diferido pasivo	(229.292.373)	(12.922.997)
Gasto impuesto de renta	12.719.766	34.015.506
Total justes para conciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:	711.909.965	296.604.799
Variación de activos y pasivos operativos:		
Aumento títulos de deuda negociables	(1.159.404.876)	(398.342.049)
Aumento cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.821.321.961)	(1.589.531.252)
Aumento otras cuentas por cobrar	(63.204.710)	(34.618.868)
Disminución (aumento) derivados	249.254.778	(32.615.373)
Aumento de otros activos	(3.408.968)	(12.616.144)
Aumento depósitos	1.085.483.442	719.544.357
Disminución créditos con bancos y otras obligaciones	(267.648.527)	(2.793.389.437)
Disminución cuentas por pagar	(36.290.099)	(29.593.850)
Aumento (Disminución) otros pasivos y provisiones	196.115.637	(16.342.166)
Intereses recibidos	1.427.087.836	1.593.840.052
Dividendos recibidos	2.798.040	3.856.258
Pago de intereses obligaciones financieras	(73.645.496)	(92.346.263)
Intereses pagados	(466.976.320)	(547.874.085)
Pago de impuesto de renta corriente	152.778.591	(11.636.003)
Total variación de activos y pasivos operativos	(778.382.633)	(3.241.664.823)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(929.014.496)	(2.809.913.549)
Efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones en subsidiarias	5.857.760	-
Venta de inversiones medidas al costo amortizado	89.314.186	165.768.847
Cancelación de inversiones en títulos participativos	2.947.451	8.500.039
Adquisición de propiedad y equipo	(461.508.048)	(806.875.757)
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos patrimoniales	1.622.972.922	2.507.047.160



	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
	MCOP \$	MCOP \$
Producto de la venta de propiedad y equipo	555.860	673.681
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	93.644.919	136.771.726
Adquisición de activos intangibles	(30.855.653)	(28.596.437)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1.322.929.397	1.983.289.259
Efectivo de las actividades de financiación:		
Pago arrendamientos	(27.629.631)	(28.477.342)
Aumento financiación organismos internacionales	76.057.173	41.718.254
Pago de intereses obligaciones financieras	(11.381.443)	(13.315.936)
Pago de intereses Bonos	(159.446.554)	(139.666.739)
Disminución (aumento) títulos de deuda emitidos con diferencia en cambio	(199.687.585)	73.935.434
Emisión títulos de deuda	800.012.710	349.790.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	477.924.670	283.983.671
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	871.839.571	(542.640.619)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	2.140.755.652	2.655.403.717
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3.012.595.223	2.112.763.098

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto



ÍNDICE

NOTA 1	ENTIDAD REPORTANTE
NOTA 2	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS
NOTA 3	HECHOS RELEVANTES
NOTA 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS
NOTA 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO
NOTA 6	INVERSIONES
NOTA 7	INSTRUMENTOS DERIVADOS
NOTA 8	CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO
NOTA 9	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO
NOTA 10	PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO
NOTA 11	ACTIVOS POR DERECHO DE USO
NOTA 12	PROPIEDADES DE INVERSIÓN
NOTA 13	PLUSVALÍA
NOTA 14	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA
NOTA 15	ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 16	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA
NOTA 17	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 18	DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES
NOTA 19	OTROS PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 20	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NOTA 21	OTRAS PROVISIONES
NOTA 22	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
NOTA 23	TÍTULOS EMITIDOS
NOTA 24	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 25	PATRIMONIO
NOTA 26	INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NOTA 27	EGRESOS POR INTERESES
NOTA 28	DETERIORO DE CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIEROS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 29	OTROS INGRESOS
NOTA 30	OTROS INGRESOS OPERACIONALES
NOTA 31	(PERDIDAS) GANANCIAS DERIVADAS DE LA POSICIÓN NETA MONETARIA
NOTA 32	INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL
NOTA 33	OTROS EGRESOS OPERACIONALES
NOTA 34	PARTES RELACIONADAS
NOTA 35	ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE
NOTA 36	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
NOTA 37	VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS
NOTA 38	INFORMACIÓN ADICIONAL
NOTA 39	HECHOS POSTERIORES



NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Información General - Antecedentes de Itaú CorpBanca Colombia S.A. y sus subsidiarias

Itaú CorpBanca Colombia S.A. (antes Banco CorpBanca Colombia S.A.), es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública N°721 del 5 de octubre de 1912, organizada bajo las leyes de la República de Colombia y fiscalizada por la Superintendencia Financiera del mencionado país (SFC). Esta sociedad (referidos más adelante como “Banco” o “Itaú CorpBanca Colombia S.A.”) tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además, podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios.

A mediados de 2012, Itaú CorpBanca Colombia S.A. fue adquirida por Banco Itaú Chile¹ (que actualmente posee un 66,28% de participación en su patrimonio). A principios de agosto de 2013, el Banco también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caymán. Mediante escritura pública No. 1846 del 6 de agosto de 2013, se autorizó la compilación completa de los estatutos sociales, en los cuales se aprobó una reforma integral de los estatutos sociales del Itaú CorpBanca Colombia S.A. con el fin de ajustar la estructura de Gobierno, de los mismos por virtud de la adquisición del Banco Helm Bank SA., y sus filiales luego de haber obtenido las autorizaciones colombianas y extranjeras pertinentes².

El 3 de diciembre de 2019 se informa la nueva composición accionaria del Banco. Como resultado de la adquisición de la totalidad de las acciones de Helm LLC y de Kresge Stock Holding Company Inc por parte de Itaú CorpBanca S.A. (Chile) (ver Nota 26).

En la Asamblea Ordinaria del 28 de marzo de 2017, se aprobó la modificación del artículo 1 de los estatutos del Banco con el propósito de modificar la denominación social del Banco por Itaú CorpBanca Colombia S.A.

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia.

Los estados financieros separados de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2020 fueron aprobados por la Junta Directiva el 22 de octubre de 2020.

Banco Itaú Colombia y Filiales.

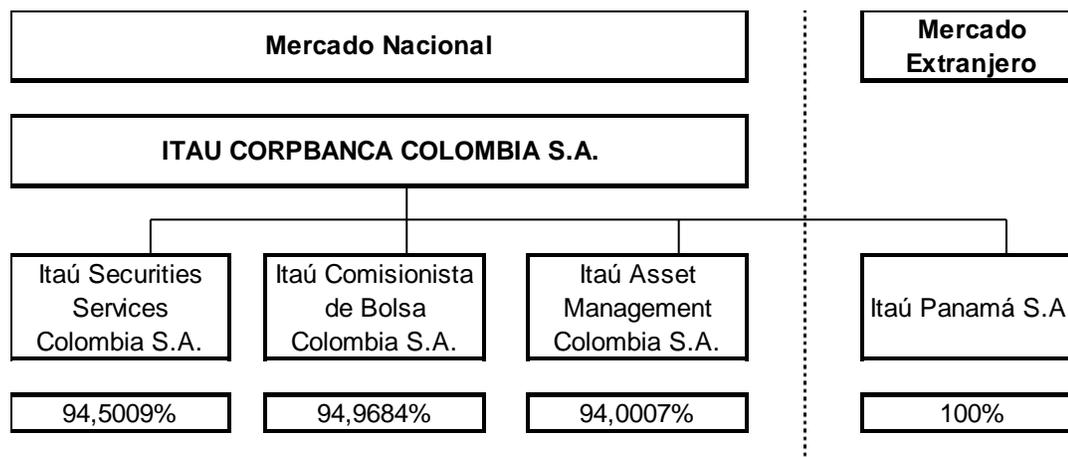
El historial de las Filiales y/o sucursales en Colombia y en el exterior se resumen a continuación:

Matriz y Filiales en Colombia

Itaú CorpBanca Colombia. Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, **Itaú CorpBanca Colombia** está obligado a elaborar estados financieros consolidados que integren a sus filiales y que incluyen, además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación, se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.

¹CorpBanca Chile es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Desde 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de New York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

²CorpBanca Colombia se fusionó con Helm Bank S.A. el 1 de Junio de 2014, tomando el control del Banco y sus filiales, luego del acuerdo suscrito, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank y todas sus controladas, adicionalmente esta operación involucró la adquisición directa por parte de CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A. Se formaliza la fusión como sigue: CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia esta última sociedad se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.



A continuación se presenta el resumen de los estados financieros de las subsidiarias de Itaú CorpBanca Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2020:

Nombre de la subsidiaria	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Itaú Securities Services Colombia S.A.	Itaú Asset Management S.A.	Itaú Panamá S.A.
Domicilio principal de la subsidiaria	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Bogotá -Cra 7 No 99-53 Piso 17	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Edificio Midtown Piso 18 Calle 74 Este San Francisco (Ciudad de Panamá)
País donde está constituida la subsidiaria	Colombia	Colombia	Colombia	Panamá
Proporción de participaciones en la propiedad en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100,00%
Proporción de derechos de voto mantenidos en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100,00%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones controladoras	6.003.816	1.997.263,00	9.928.852	22.868.115
Activos corrientes	57.337.316	63.336.671	113.309.553	2.366.974.619
Activos no corrientes	4.916.047	5.755.767	4.895.394	7.013.039
Pasivos corrientes	2.094.009	1.115.891	6.501.504	1.869.862.113
Pasivos no corrientes	7.029.931	2.464.424	10.050.542	3.534.848
Ingresos de actividades ordinarias	16.192.656	5.973.001	26.363.458	50.947.781
Ganancia (pérdida)	6.140.191	2.113.487	9.930.765	22.868.115
Resultado integral	(747.363)	(2.096.183)	(30.150)	-
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020	30/09/2020
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (filial desde Junio de 2012, participando en un 94,5009%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. (En febrero de 2013, Itaú CorpBanca Colombia S.A. Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%).



Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (filial desde septiembre de 1997, con una participación del 97,78%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S.A. con domicilio principal en Bogotá. En septiembre de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última, pero con la identificación tributaria de la absorbente.

Itaú Asset Management Colombia S.A. Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia. La Matriz tiene una participación del 99.98%

Estas instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Filiales en Panamá

Itaú Panamá S.A. Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Esta institución es supervisada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Itaú Casa de valores (Panamá)

El 27 de enero de 2020 Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., filial de Itaú CorpBanca Colombia S.A., culminó el proceso de venta del ciento por ciento (100%) de la participación accionaria que la Comisionista tenía en su filial, Itaú Casa de Valores S.A., sociedad anónima, domiciliada en Panamá, con la sociedad LVM HOLDINGS SpA, sociedad domiciliada en Chile. El valor de la transacción se definió en 1.5 veces el valor del patrimonio al corte del 23 de enero de 2020. La venta de Itaú Casa de Valores S.A. por parte de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., obedeció principalmente a una estrategia de negocio y a la búsqueda de oportunidades con mayor oferta de valor para nuestros clientes.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Período Contable

El Estado de Resultados, cubre los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019. El Flujo de Efectivo, el Estado de Otros Resultados Integrales y el Estado de Cambios en el Patrimonio cubren los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019. El Estado de Situación Financiera se presenta con corte al 30 de septiembre de 2020, comparativo con el 31 de diciembre de 2019.

Bases de preparación de los estados financieros consolidados

En Colombia, mediante la Ley 1314 de 2009 se ordenó la convergencia hacia los estándares internacionales de mayor aceptación a nivel mundial en materia de contabilidad, divulgación de información financiera y aseguramiento de la información.

Así mismo, los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, observando las instrucciones de esta Ley expidieron el Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, mediante el cual se reglamentó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB, para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1 (caso del Banco).

El referido marco está basado en las normas internacionales de información financiera emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta 31 de diciembre de 2017 salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento contable de la opción de causación del impuesto a la riqueza en forma anual con cargo a las reservas patrimoniales o a resultados, de acuerdo a la ley 1739 de diciembre de 2014.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. En el literal ff) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados.



Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

b) Principios de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden de los estados financieros separados del Banco y de las diversas sociedades (Entidades Controladas como también Subsidiarias) que participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de las sociedades en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$3.865,47 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2020, y COP\$3.277,14 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica y la tasa de cambio promedio de COP \$3.692,70 por US\$1 y COP \$3.281,17 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

c) Entidades Controladas

Itaú CorpBanca Colombia S.A. independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

Itaú CorpBanca Colombia S.A. controlará una participada cuando está expuesta, 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.

De acuerdo con lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.



Los Estados Financieros de las Sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo con ello, todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la controladora y sus Subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, Itaú CorpBanca Colombia S.A. presenta las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Interés no Controlador", de forma separada del patrimonio atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios).

El resultado del período presentado en los Estado de Resultados Consolidado y en el Estado de Resultado Integral Consolidado se muestran en relación a atribuidos a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Itaú CorpBanca Colombia S.A. tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación.

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Itaú Comisionista de Bolsa S.A.	Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78
Itaú Securities Services Colombia S.A.	Colombia	COP \$	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50
Itaú Asset Management Colombia S.A.	Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98
Itaú Panamá S.A.	Panamá	US \$	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00
Itaú Casa de Valores (Panamá) S.A.	Panamá	US \$	-	-	-	-	100,00	100,00

El Banco Central de Chile (BCCH), con fecha 04 de julio de 2013, autoriza a Banco Itaú (Chile) para efectuar una inversión en el exterior consistente en la adquisición a través de su filial Itaú CorpBanca Colombia S.A. de hasta el 100% de Helm Bank S.A., incluidas sus filiales informadas en Colombia, Panamá e Islas Cayman, con el propósito de proceder a la posterior fusión de ambas empresas bancarias constituidas en Colombia; y para que Banco Itaú(Chile) adquiera directamente hasta el 80% de las acciones de Helm Corredores de Seguros S.A., domiciliada en Colombia (situación concretada en agosto de 2013).

- (a) En cuanto a las filiales de propiedad de Helm Bank S.A, en Panamá e Islas Cayman, se deja constancia que el BCCH no autoriza directamente la inversión de Itaú CorpBanca Colombia S.A. en las mismas, sino que ello se produce como necesaria consecuencia de la adquisición de la sociedad matriz, esto es, Helm Bank S.A. en los términos autorizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF). En este mismo sentido, se consigna que la referida Superintendencia estableció la obligación de Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Chile) de liquidar las operaciones de la filial constituida en Islas Cayman, una vez que se tome control de la sociedad matriz, a la brevedad posible, en los términos y condiciones previstos en la pertinente resolución de la citada Superintendencia (sociedad liquidada, situación concretada en junio de 2014).
- (b) Sociedades fusionadas (septiembre de 2014), se conserva la razón social de Helm comisionista de bolsa S.A y el NIT de CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

Con fecha 1 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.



d) Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Grupo no posee control, ni influencia significativa. Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2020	2019
	%	%
ACH Colombia	4,21	4,21
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,28	7,28
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	2,43
Redeban Multicolor S.A.	1,60	1,60
Credibanco	6,37	6,37

Estas inversiones se miden al valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral.

e) Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo con las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y, por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente³ o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- i. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- ii. Los derechos mantenidos por otras partes.
- iii. La remuneración a la que tiene derecho según los acuerdos de remuneración.
- iv. La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Itaú CorpBanca Colombia S.A. y sus Subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Securities Services Colombia S.A. e Itaú Asset Management son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones.

f) Interés no controlador

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estados de Resultados Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, y del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco (accionistas).

g) Combinación de Negocios y Goodwill

Las combinaciones de negocios se registran de acuerdo con el método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

³ De acuerdo a lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Un inversor que es un agente no controla una participada cuando ejerce derechos de toma de decisiones que le han sido delegados.



Cuando Itaú CorpBanca Colombia S.A. y controladas o Subsidiarias (grupo) adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas⁴, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califiquen como ajustes del período de medición, se ajustarán de forma retrospectiva contra el goodwill correspondiente.

Los señalados ajustes del período de medición se derivan de información adicional obtenida durante el "período de medición" (que no puede exceder de un año desde la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

El goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la UGE.

h) Moneda funcional y de presentación

El Banco y sus Subsidiarias Colombianas, han definido como su moneda funcional y de presentación el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como "moneda extranjera".

i) Moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada se reconocerá en el Otro Resultado Integral.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable en otro resultado integral o en los resultados, esto de acuerdo a la NIC 21.

⁴ Transacción que no existió en el caso de combinaciones de negocios efectuadas por el grupo.



El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo se convierten a tasa promedio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a peso colombiano los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano, se registran como “Diferencia de conversión” en el rubro del Patrimonio denominado “Cuentas de valoración”, hasta la baja del Estado de Situación Financiera del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos colombianos, presentados como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Tasas de Cambio de moneda extranjera	COP por un dólar	
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.865,47	3.277,14
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.692,70	3.281,17

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(448.552.419)	77.271.060	(27.439.757)	427.809
Otros resultados de cambio	(36.059)	(113.153)	(6.393)	690
Total	(448.588.478)	77.157.907	(27.446.150)	428.499

j) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en las NIIF 8 “*Segmentos de Operación*”, para revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, el Banco identifica los segmentos de operación, cuyos resultados son la base por la cual la Administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo a los siguientes elementos:

- La naturaleza de los productos y servicios;
- La naturaleza de los procesos de producción;
- El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.



El Banco informa separadamente sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

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

El Banco ha determinado que sus segmentos de operación son sus segmentos reportados. Los segmentos no operacionales no han sido agregados para llegar a segmentos reportados.

Los 6 segmentos son 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas y 6) Panamá. La Junta Directiva gestiona estos segmentos de operación por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza saldos promedios para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá.

En relación al mercado externo Panamá ha sido identificado como un segmento separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la Nota 4 *Segmento de Negocios*.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los Estados Financieros Consolidados, para su inclusión en los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones, se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjunto son los siguientes:

A. Clasificación de instrumentos financieros

A continuación la clasificación de los instrumentos financieros para Itaú CorpBanca y sus filiales:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.



En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado.

Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los instrumentos disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

B. Activos Financieros

Clasificación y medición posterior

El grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio del Grupo para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo el Grupo administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo del Grupo es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos.

Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de “otro” modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por el Grupo para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el “otro” modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba “SPPI”). Al realizar esta evaluación, el Grupo considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

El Grupo reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

El Grupo posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración del Grupo haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política del Grupo es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos.

Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de “resultados de operaciones financieras” en el estado de resultados.

C. Modificación de préstamos

El Grupo algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Grupo evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Grupo lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.



- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Grupo da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Grupo también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Grupo recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

D. Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Grupo realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si el Grupo:

- (a) No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- (b) Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- (c) Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Grupo bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Grupo conserva un interés residual subordinado.

Pasivos financieros

A. Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, el Grupo reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo



B. Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

l) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y otros causados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

m) Instrumentos de inversión

Esta categoría de inversiones incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo este rubro, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencias de deterioro.

n) Contratos de derivados financieros para negociación o para fines de cobertura contable

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment) y DVA (en inglés negative counterparty valuation adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de negociación

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “valoración de derivados – de negociación”, en el Estado de Resultados.

Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de cobertura contable

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme. (Exposición a variación en el precio justo de intercambio de CDT’s, Cartera de Créditos Hipotecaria, títulos del portafolio Disponibles para la Venta y Crédito Subordinado).
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. (TES indexado a la UVR y pasivos en Dólares).
- Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21. (Inversión en Itaú Panamá)

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y
- La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.



o) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar

Las colocaciones por créditos y cuentas por cobrar, originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo; son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y luego medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar.

p) Colocaciones por Factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

q) Colocaciones por Leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del período.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

r) Castigos

Los castigos son aquellas obligaciones que se han dado de baja de los activos del Banco porque se entiende que es de difícil recuperación. La deuda no obstante sigue existiendo para el cliente y el Banco lleva el control de la misma en el rubro de cuentas de orden.

Condiciones para el castigo de una obligación:

- a.** Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.
- b.** Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días, o menos días si existe la certeza de que es difícil su recuperación.
- c.** En los casos judicializados se realizará la revisión del estado del proceso para determinar la viabilidad del mismo.

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Después de realizado el castigo, el Banco continua con las gestiones de cobro tendientes a la recuperación de los valores castigados.

- d.** Los créditos que cumplan con estas condiciones, se someten a consideración de la Junta Directiva del Banco, la cual autoriza dichos castigos.
- e.** El Banco realiza ventas de cartera castigada y reconoce este hecho como un ingreso por recuperación.
- f.** Se realizan los castigos contra la provisión y se ejecutan los ajustes contables respectivos, informando adicionalmente a las centrales de riesgo.



i. Recuperaciones de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas por parte del mismo cliente, se reconocerán en los resultados del período como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro “Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero”, neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en la práctica contable x) El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

ii. Renegociación de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

s) Propiedades y equipo

Los componentes de propiedades y equipo, excepto los terrenos y edificios, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Los terrenos y los edificios se miden por su valor razonable menos la depreciación acumulada sobre los edificios y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el otro resultado integral y se acumula en la reserva por revaluación de activos en el patrimonio, salvo, en la medida en que dicho incremento revierta una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en los resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en los resultados. Una disminución por revaluación se reconoce en los resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación del activo fijo físico se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, en caso de corresponder.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliarios, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Propiedades y equipo uso propio

Las propiedades y equipo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición y/o valor razonable según corresponda, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.



La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles promedio a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Inmuebles	70
Muebles y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10

Para las mejoras en propiedades tomadas en arriendo la depreciación se realiza de acuerdo al tiempo del contrato.

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una re estimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco registra el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en períodos anteriores.

Asimismo, al menos al final del período, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de períodos futuros, por el re cálculo de la depreciación en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos fijos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

Para operaciones relacionadas con Leasing ver práctica contable letra t) Leasing

t) Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Grupo es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Grupo se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Grupo y por la contraparte respectiva.

1.1.1. Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para uso del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa



- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

1.1.2. Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros, refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

u) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La amortización es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de amortización lineal, esto sobre las vidas útiles de cada intangible. La vida útil de los intangibles por concepto de software están determinadas entre 2 y 15 años.



v) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos superan al valor recuperable de estos; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco y sus Subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El Banco reconoce la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y con vencimiento menor a 12 meses utilizando el enfoque simplificado permitido por la IFRS 9 “Instrumentos financieros”. A continuación los porcentajes aplicados en el modelo simplificado:

Temporalidad	%
0-30 días	1,59%
31-90 días	17,07%
91-180 días	54,71%
más de 180 días	100,00%

Para las cuentas por cobrar de las subsidiarias del Banco los porcentajes varían de acuerdo a las condiciones de cada negocio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o una UGE exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en períodos anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en períodos anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta opera o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece). En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.



Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Goodwill

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

El goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE (o grupo de UGE) de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 “*Deterioro del Valor de los Activos*”, se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

w) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero” son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran. Tales valores se aproximan a su valor de mercado, siendo las valoraciones determinadas a partir de la evidencia basada en el mercado por tasaciones realizadas por profesionales calificados, en el momento de la recepción de los bienes.

Posteriormente, estos bienes se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial (antes descrito), y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado o precio de salida del bien, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

Para que estos bienes sean reconocidos como Activos no corrientes mantenidos para la venta su enajenación debe ser altamente probable y máximo dentro del año en que se clasificó como mantenido para la venta, de lo contrario se reconocen como Otros Activos.

x) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El Banco clasifica los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tales activos se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta o distribución. Los costos de venta o de distribución son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta o la distribución, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a las ganancias.

Los requisitos para la clasificación de estos activos se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta o distribución deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La Alta Administración debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

Las propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos, cuando corresponda, no se someten a depreciación ni amortización una vez que son clasificados como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios.



Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta o su distribución a los propietarios se presentan en una línea separada en el estado de situación financiera.

Un grupo de activos para su disposición (venta o distribución) califica como operación discontinuada si es:

- Un componente del Banco que es una unidad generadora de efectivo o un grupo de unidades generadoras de efectivo;
- Clasificado como mantenido para la venta o su distribución a los propietarios, o si ya ha sido dispuesto de tal manera; y
- Representa una línea de negocio o un área geográfica relevantes para la operación, o es una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Todas las demás notas a los estados financieros incluyen principalmente importes de operaciones continuadas, a menos que se indique lo contrario.

y) Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

- **Activos contingentes.**

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

- **Pasivos contingentes.**

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Banco, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. El Banco revela; principalmente, como pasivos contingentes, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es posible.

z) Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos

Existen dos componentes en la provisión para impuesto a la renta: el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, corresponde a la cantidad a pagar a la autoridad fiscal la cual se determina depurando la utilidad o pérdida contable de acuerdo con las normas fiscales vigentes en Colombia para cada el periodo gravable y aplicando la tarifa del año. Las tasas utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen por la estimación futura de los efectos tributarios y contables atribuibles a diferencias entre los activos y pasivos en el estado de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado de resultados por la realización para efectos fiscales y contables en periodos diferentes.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa con base en la tasa de impuesto que de acuerdo a la legislación tributaria del país se espera que se encuentre vigente en el momento de la recuperación (liquidación) del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos en los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, se reconocen excepto cuando el Banco, es capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no se revierta en un futuro previsible.



Los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso que se considere probable, que el Banco vaya a tener en el futuro suficientes rentas fiscales que permitan recuperarlo.

El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, con excepción a valores reconocidos directamente en el resultado integral o en el patrimonio.

Los cambios normativos en la legislación fiscal y en las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el período en que entra en vigencia la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro gastos generales y administrativos.

El Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y ajusta los valores registrados, según el caso, sobre la base de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales; de acuerdo al concepto emitido por los asesores tributarios.

El activo y pasivo por impuesto diferido es considerado como una política contable crítica, ya que su determinación incluyen estimados de utilidad, futuros ingresos y egresos que pueden verse afectados por cambios en las condiciones económicas del país, cambios normativos constantes, interpretaciones diversas de las normas fiscales por parte del contribuyente y de las autoridades tributarias y adicionalmente las tasas que se aplican son variables en el tiempo.

aa) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco y/o sus entidades controladas tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco y sus entidades controladas.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros, siendo principalmente:

- Provisiones por contingencias.

bb) Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.



3. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
4. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

cc) Beneficios a los empleados

I. Beneficios a corto plazo

El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros, bonificaciones, subsidios, compensación variable y auxilios escolares; los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

II. Otros Beneficios de largo plazo

Estos beneficios corresponden a la prima de antigüedad otorgada a los empleados del Banco. Estos beneficios tienen un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del periodo anual en el cual los empleados han prestado sus servicios.

El costo de este beneficio a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de unidad de crédito proyectada.

III. Pensiones y otros beneficios post-empleo.

• Planes de contribuciones definidas

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP en Colombia). Básicamente, es una obligación que se limita a la cantidad que el Banco está legalmente obligada o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.



Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado, a medida que se devenga la aportación de los mismos.

- **Planes de beneficios definidos.**

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que el Banco tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Corresponde a los pensionados que son responsabilidad del Banco y debe asumir tanto el riesgo actuarial como de inversión sobre tales obligaciones, adicionalmente a bonificación por reconocimiento de pensión incluyendo a los altos ejecutivos y cesantías régimen anterior, para lo cual realiza el cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectada y la tasa TES, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

IV. Beneficios por terminación.

Son proporcionados por la terminación del periodo de empleo como consecuencia de la decisión de la entidad de finalizar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se medirán de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos en la convención colectiva entre el Banco y los empleados en el momento en que se publique oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

dd) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y sus Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Títulos Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

ee) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el periodo.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes al efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 87 días desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de inversión, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.



ff) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 10, 11 y 14)
- Valoración de la plusvalía (notas 13)
- Provisiones (nota 20-21)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 28)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (notas 35)
- Contingencias y compromisos (nota 22)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 10-11-13-14-28)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 15).

Actividades de arrendamiento del grupo y cómo se contabilizan

El Grupo arrienda varias propiedades y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 10 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen diferentes condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la sociedad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la sociedad. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el arrendador.

Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo, o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación

Garantías de valor residual

El Grupo no provee garantías de valor residual relacionadas con arrendamientos.

Medición de deterioro de activos financieros

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).



También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

Nota: Determinar el modelo de negocio apropiado y evaluar si los flujos de efectivo generados por un activo constituyen solo pagos de principal e intereses a veces es complejo y puede requerir un juicio significativo. Dependiendo del nivel de juicio y la cantidad de activos financieros afectados por la conclusión, el SPPI y/o la evaluación del modelo de negocio pueden requerir la divulgación como un juicio significativo.

gg) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°22 *Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, letra a) sobre Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.*

hh) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en programa para dicho efecto.

El Banco cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.

ii) Dividendos

En Colombia se distribuyen dividendos con los Estados Financieros Separados.

jj) Utilidad (pérdida) por acción

La (pérdida) utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

kk) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.



En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del período.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como resultados integrales.
- c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) Los aumentos o disminuciones de las reservas por disposición de la asamblea.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras a) b) y c), mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

II) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. *Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

ii. *Dividendos recibidos*

Los dividendos recibidos de inversiones en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

iii. **Ingresos provenientes de contratos con clientes** (Comisiones honorarios y cobros e ingresos por servicios y venta de bienes)

Componentes de financiación

El Grupo ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.



- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

A. Banca (servicios financieros)

Los bancos firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización.

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta.
- Servicio de procesamiento de pagos.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador.
- Protección contra fraude.
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- Comisiones:

El Banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- Banca de inversión: Honorarios de colocación y de consultoría

Los contratos de consultoría con clientes no están estandarizados. Dichos contratos pueden constituir diferentes promesas hechas a los clientes, que por lo general incluyen una consideración variable que tiene en cuenta honorarios contingentes que solo son pagaderos al cumplir metas acordadas.

B. Gestión de activos

Los ingresos por gestión de activos constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, distribución de incentivos y honorarios incentivos con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios. Los ingresos por cargos básicos de gestión, cargos de consultoría y distribuciones de incentivos se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta los montos por cobrar a la fecha del balance general.

Los ingresos por honorarios incentivos con base en el desempeño y por acuerdos para compartir utilidades se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta el monto que sería pagadero bajo la fórmula establecida en el contrato cuando dicho monto ya no esté sujeto a ajustes resultantes de eventos futuros.

Si el monto al que el administrador de activos aspira es variable, la consideración variable incluida en el precio de transacción se limita al monto por el cual es «muy probable que no se dé una reversión significativa del monto de ingreso acumulado reconocido al resolver la incertidumbre». Al hacer esta evaluación, el Grupo tiene en cuenta tanto la probabilidad como la magnitud de la reversión de ingresos. Entre los factores que podrían aumentar la probabilidad o la magnitud de una reversión de ingresos están los siguientes, entre otros: (i) el monto de la consideración es muy susceptible a factores que están fuera de la influencia de la entidad, (ii) no se espera resolver la incertidumbre con respecto al monto de la consideración por un largo periodo de tiempo, y (iii) el contrato tiene una gran cantidad y un amplio rango de montos posibles en lo que se refiere a la consideración.

Los honorarios de gestión por lo general se basan en activos netos bajo administración, mientras que los honorarios de desempeño se basan en las utilidades generadas a partir de las inversiones subyacentes en manos de fondos sujetos a ciertos límites.



El periodo contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un periodo mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho periodo contractual de medición. Esto significa que por lo general no se reconocerá ingresos completos en los periodos intermedios. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la consideración variable que debería reconocerse antes del final del periodo contractual de medición. El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del periodo contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

C. Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran muchos programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Grupo actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Grupo actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

mm) Deterioros por activos riesgosos

Las pérdidas por deterioro de cartera se determinan como sigue:

El Grupo evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Grupo reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

nn) Cambios en políticas contables

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

El Banco y sus filiales efectuaron la evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin identificar situaciones que puedan requerir cambios en los estados financieros.



oo) Nuevos pronunciamientos contables

a) Nueva norma emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2270 de 2019 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, incluyendo una nueva interpretación emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2020, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de esta nueva interpretación de acuerdo con los análisis efectuados por la Compañía se describe a continuación.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguros establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguros.

Los principios clave de la NIIF 17 son que una entidad:

- (a) Identificará como contratos de seguros aquellos según los cuales la entidad acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza de seguro), acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto (el suceso asegurado) que le afecte de forma adversa.
- (b) Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguros.
- (c) Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá.
- (d) Reconocerá y medirá grupos de contratos de seguros por: (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros (flujos de efectivo procedentes del cumplimiento), que incorpore toda la información disponible sobre los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, de forma que sea congruente con la información de mercado observable; más (si este valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo), o (ii) Un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).
- (e) Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguros a lo largo del periodo en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.
- (f) Presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.
- (g) Revelará información para permitir que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Para ello, una entidad revelará información cuantitativa y cualitativa sobre: (i) los importes reconocidos en sus estados financieros procedentes de los contratos de seguros; (ii) los juicios significativos, y cambios en esos juicios, realizados al aplicar la Norma; y (iii) la naturaleza y alcance de los riesgos de los contratos dentro del alcance de esta Norma.



El Grupo no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguros, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

Otros cambios

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)

Activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato—son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)

Se aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017

Contiene modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias y NIC 23 Costos por Préstamos.

- Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.
- Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.
- Las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.
- Las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.

Nuevo Documento de Práctica de las NIIF Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa

El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa proporciona guías sobre la forma de realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa al preparar sus estados financieros, de forma que esos estados financieros se centren en la información que es útil a los inversores.

El Documento de Prácticas de las NIIF reúne todos los requerimientos de materialidad o importancia relativa en las Normas NIIF y añade guías y ejemplos prácticos que las pueden encontrar útiles las entidades al decidir si la información es material o tiene importancia relativa. El Documento de Práctica de las NIIF N° 2 no es obligatorio y no cambia requerimientos ni introduce otros nuevos.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

A 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco:

BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.

a. Distribución de Utilidades 2019

Se destina el 100% de las utilidades generadas por Itaú CorpBanca Colombia S.A. en el ejercicio a 31 de diciembre de 2019 por valor de \$115.417 MMCOP para aumentar la Reserva Legal.

b. Nombramiento y renunciaciones



En sesión extraordinaria del 30 de junio de 2020, la Junta Directiva aprobó a partir del 1o de noviembre del presente año, la renuncia de Álvaro Pimentel a su cargo de Presidente y Representante Legal del Banco, quien ocupará el cargo de Director Ejecutivo de Itaú Latam, responsable de las operaciones de Argentina, Paraguay y Uruguay. En su reemplazo, a partir de la citada fecha, la Junta Directiva designó a Baruc Saez, quien se desempeñaba como Director de Banca de Inversión de Itaú BBA para América Latina.

El 17 de enero de 2020 en la Asamblea de Accionistas se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el período 2019-2020, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios:

Renglón

Primer Renglón
Segundo Renglón
Tercer Renglón
Cuarto Renglón
Quinto Renglón

Principal

Gabriel Amado de Moura
Cristián Toro Cañas
Juan Bernabé Echeverría González
Mónica Inés María Aparicio Smith*
Roberto Brigard Holquín

Se aceptó la renuncia de Marcos Andrade como Vicepresidente de Franquicia, Producto & Digital,

Se aprobó la designación de Jorge André Miranda Da Rocha como Vicepresidente de Franquicia, Producto & Digital en reemplazo de Marcos Andrade.

Se ratificó la designación de Daniel Brasil como Vicepresidente de Tesorería y Representante Legal en reemplazo de Derek Sassoon.

El 17 de marzo de 2020 en la Asamblea de Accionista se reeligió a la firma PricewaterhouseCoopers LTDA, como Revisor Fiscal de ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S.A. para el periodo 2020-2021 y se le fijaron sus honorarios y apropiaciones.

Se reeligió a la firma Estudio Jurídico Ustariz & Abogados como Defensor del Consumidor Financiero de ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S.A. para el periodo 2020-2022 y se le fijaron sus honorarios y apropiaciones.

c. Emisión de Bonos

El 27 de Febrero Itaú CorpBanca Colombia colocó en el mercado principal local Bonos Ordinarios por valor de \$499.998 millones de pesos. El monto inicial ofertado fue demandado 2.74 veces

El 29 de Septiembre Itaú CorpBanca Colombia colocó en el mercado principal local Bonos Ordinarios por valor de \$300.015 millones de pesos. El monto inicial ofertado fue demandado 1.39 veces.

d. Propuesta de un compromiso irrevocable para las utilidades del 2020

El 20 de abril de 2020 en Asamblea General Extraordinaria de accionista se aprobó de acuerdo a los requerimientos de capital hechos a los establecimientos de crédito en Colombia el compromiso irrevocable para hacer uso de las utilidades del ejercicio 2020 con el fin incrementar con el cien por ciento (100%) de las mismas la reserva legal de Itaú CorpBanca Colombia S.A. una vez hechas las apropiaciones que en aplicación de la normativa colombiana deban hacerse previamente a esta reserva legal, en dado caso, dando cumplimiento a los artículos 451 a 455 del código de comercio y demás normas pertinentes.

e. Donaciones

El 20 de abril de 2020 en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se aprobaron las donaciones a través de Pro-Bogotá por valor de MCOP\$633.535 y una segunda en alianza con Bavaria, a través de la Fundación Bavaria por valor de MMCOP\$1.483.000, ambas con el objetivo de contribuir al sector salud en la atención de la emergencia de la actual coyuntura por Covid-19

f. Observaciones ante efectos COVID-19

La pandemia COVID-19 ha generado una serie de situaciones sin precedentes, generando incertidumbres en todos los contextos, todo esto debido a que no se conoce la magnitud exacta y la duración de la misma, por tal razón el Banco se encuentra evaluando constantemente los posibles impactos en la medición de los riesgos generados por la pandemia en el Grupo. Esto implica efectuar un monitoreo más riguroso en temas como liquidez, riesgo de mercado y todos los eventos de riesgo adicionales que se puedan llegar a generar.



Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020, se han presentado hechos que ameritan una revelación detallada frente a la crisis económica generada por el COVID-19 los cuales se relacionan a continuación:

(i) Riesgo de mercado y liquidez

En marzo de 2020 Colombia enfrentó el inicio de dos choques externos: El inicio de una recesión global derivada de las medidas globales de distanciamiento social por la pandemia de Covid-19 (declarada así el 11 de marzo) y el inicio de la guerra de precios entre Arabia Saudita y Rusia (8 de marzo) tras no lograr un nuevo acuerdo de recortes de producción de petróleo entre los miembros de la OPEP. Con la guerra de precios el petróleo descendió 55% en el YTD a USD 20,11 y a USD 22,7 para el WTI (mínimo no visto desde 2002) y el Brent.

Los factores anteriormente mencionados llevaron a múltiples episodios de aversión al riesgo, que condujeron a la tasa de cambio local a un máximo histórico de \$4.230 (el cierre del mes se ubicó en \$4.054,54, devaluándose 14,8% en el mes y 26,9% en el LTM). De manera similar en el mercado de deuda publica la curva de TES tasa fija se desplazó +70pb, pero en la tercera semana alcanzó un recorrido promedio de +250pb (24s Max de 8,5%).

En mayo la reapertura de Nueva Zelanda, Alemania, Corea del Sur y algunas economías en Europa y los Estados Unidos, generó una distensión de los mercados, por lo cual se presentó una valorización en activos de riesgo. Precisamente las referencias de petróleo WTI y Brent subieron 88% llegando a USD 33,5 por barril y 40% a USD 35 por barril, respectivamente.

En septiembre de 2020 la curva de TES tasa fija y TES UVR registraron descensos promedio de -15pb y -11pb, respectivamente. La valorización se presentó en un contexto donde el Gobierno emitió el TES de mayor plazo en la historia de las emisiones de estos títulos, con vencimiento en el año 2050.

En medio de episodios de risk-off durante el mes, la volatilidad retornó al mercado cambiario y la cotización de la tasa de cambio volvió a superar la barrera de los \$3,900, lo cual no se presentaba desde el mes de mayo. Pese a la volatilidad, el anuncio de la ampliación de la línea de crédito flexible del FMI por USD6.500M a USD17.200M, permitió sesiones de corrección y finalmente el peso colombiano se devaluó 2,2% al cierre de mes, posicionándose como la segunda moneda más devaluada de la región después del peso argentino; por último, se concluye que, a pesar de tener menores niveles de volatilidad frente a los presentados en marzo y abril, junto con una mejora en las condiciones de mercado y los comportamientos de liquidez, se espera que en octubre la volatilidad podría mantenerse en la tasa de cambio, ante la proximidad de las elecciones en Estados Unidos, lo cual repercutirá constantemente en el precio de los activos. La volatilidad también se deriva por cuenta de la calificación soberana de Fitch Ratings que aseguró que la calificación sería revisada después de su último pronunciamiento en un lapso de seis meses, lo que sugiere que podría darse un nuevo anuncio antes de concluir el año 2020.

Impactos y medidas:

Es importante informar que debido a las altas volatilidades en los mercados financieros generados por el COVID-19, los consumos de riesgos de mercado se vieron afectados incrementando considerablemente, al punto de llegar a generar excesos en los límites internos establecidos al cierre de marzo de 2020; consumos que fueron regularizados durante este tercer trimestre por estrategia del área de negocio por disminución (ventas) del portafolio de inversiones.

A continuación el plan de acción del área de negocio: La estrategia inicial es mantener las posiciones del portafolio de inversiones y atender los negocios básicos de liquidez y clientes sin aumentar riesgos hasta cuando se tenga una normalización del mercado*. Lo anterior fue autorizado y presentado a la Junta Directiva y al Comité ALCO.

(* Factores de riesgos de tasas de interés, (Mayor liquidez, menores volatilidades en precios y mejora en la valoración de las inversiones).

Es importante mencionar que, en el transcurso del mes de abril, las medidas tomadas por el Banco de la República han sido importantes para enfrentar la difícil coyuntura económica por la cual atraviesa el país. El 16 de marzo, 10 días después del primer caso de coronavirus en nuestro país, la autoridad monetaria tomó las siguientes medidas:

- Ampliar el acceso de los cupos de liquidez a otras entidades financieras diferentes a los establecimientos de crédito.
- Permitir las operaciones de venta de dólares a futuro, como también la compra de títulos de deuda pública y privada,
- Reducir la tasa de política monetaria de acuerdo a la siguiente tabla iniciando el año en 3,75% y cerrando en 1,75% a partir del 28 de septiembre

Fecha de entrada en de la modificación	Tasa (%)
Lunes, 28 de septiembre de 2020	1,75



Martes, 1 de septiembre de 2020	2,00
Lunes, 3 de agosto de 2020	2,25
Miércoles, 1 de julio de 2020	2,50
Lunes, 1 de junio de 2020	2,75
Lunes, 4 de mayo de 2020	3,25
Lunes, 30 de marzo de 2020	3,75
Lunes, 30 de abril de 2018	4,25

En cuanto a los impactos por las medidas adoptadas por el Gobierno y la Superintendencia Financiera de Colombia, por el COVID-19 (periodos de gracia a los préstamos de crédito), los indicadores internos LCR y NSFR ya contemplan una probabilidad de prórroga del 50% de los próximos vencimientos de operaciones activas de crédito permitiendo enfrentar de manera adecuada la primera estimación de impactos relacionados con el otorgamiento de periodos de gracias en este tipo de operaciones.

Así mismo, el Banco ha establecido un comité de crisis donde, dentro de todas las variables analizadas, su principal objetivo es realizar un seguimiento de las principales variables del Balance y su impacto en los niveles de liquidez.

Riesgo operativo y continuidad del negocio

Para los procesos críticos, el Banco ha implementado diferentes estrategias que garantizan la continuidad del negocio, la cuales enunciamos a continuación:

1. Preventivas

- Implementación de estrategias de aislamiento preventivo siguiendo recomendaciones del Gobierno Nacional: Grupos de alto riesgo que incluye mujeres embarazadas, mayores de 60 años y con debilidad inmunológica fueron enviados a aislamiento en casa, personas con síntomas gripales y aquellos que regresan de viajes desde el exterior, también enviados a aislamiento a casa por un mínimo de 14 días. Lo anterior para evitar el riesgo de contagio.
- Campañas de lavado de manos y distanciamiento social y uso de zonas comunes.
- Línea de atención médica para colaboradores Itaú.
- Seguimiento de casos sospechosos y confirmados.
- Higienización de oficinas y áreas centrales.
- Suministro de gel antiséptico, tapabocas y guantes

2. Físicas

A continuación las medidas que el Banco ha adoptado para sus instalaciones físicas, teniendo en cuenta la implementación del trabajo en casa de manera escalonada priorizando áreas de mayor criticidad; hoy el 88% del equipo trabaja desde casa:

- Horarios escalonados de ingreso y salida.
- Turnos rotativos para minimizar exposición.
- Demarcación de oficinas e instalación de acrílicos para separación.
- El Banco para operaciones con clientes tiene abiertas al público 56 oficinas, 18 PAB's, dos centros transaccionales y 4 Personal Bank a lo largo del territorio nacional, dichas oficinas cuentan con protocolos de desinfección e higiene para brindarle a nuestros clientes y trabajadores la tranquilidad de realizar sus operaciones.

El gasto producto de la implementación de las anteriores medidas asciende a 30 de septiembre de 2020 a MCOP\$686.789.

3. Tecnológicas

- El Banco ha creado 3.240 VPN's para el trabajo remoto de los empleados.
- Se implementó el acceso por celulares a Outlook y Teams herramientas de comunicación interna.
- Acceso a la "U de Itaú" de internet para facilitar la divulgación de comunicaciones internas.



Con las anteriores medidas garantizamos el cumplimiento de la operación.

(ii) Impactos en los Estados Financieros

1. Cartera de créditos (alivios)

Las acciones tomadas o sugeridas por el Gobierno Colombiano han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y junio de 2020; y un plan de acompañamiento de clientes (PAD) hasta finalizar el año sobre 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. Para las redefiniciones producto de la Circular Externa 022 de 2020, en lo referente al PAD el Banco estableció los criterios y metodologías de segmentación, medidas ofrecidas a los clientes, políticas y procedimientos para cada uno de los segmentos de cartera del Banco. Al 30 de septiembre de 2020 se tienen vigentes más de 118.932 obligaciones con esta tipología con un capital superior a MCOP\$8.469.494.017, que se compone así: MCOP\$ 4.991.803.191 para cartera comercial, MCOP\$1.840.288.860 para cartera consumo y MCOP\$ 1.637.401.966 para cartera vivienda. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Cantidad de créditos con alivios otorgados	8.313	102.185	8.434	118.932
% de créditos con alivio / Total de créditos aliviados	7,0	85,9	7,1	100

Es de notar que las modificaciones enunciadas en el párrafo anterior para el Balance Consolidado no implicaron la baja en cuentas de los activos, ya que la variación del valor presente de los créditos no superó el 10% del crédito original. Para el Balance consolidado se determinó un efecto en el valor presente de los créditos Constructor y Leasing por el costo del dinero en el tiempo por el diferimiento de los intereses a lo largo de la vida de los créditos Leasing y el pago al final del crédito de los intereses prorrogados para los créditos constructor. Para más detalle ver Nota 8 del Estado Financiero Consolidado.

2. Medición de deterioro cuentas por cobrar

Por los indicios de deterioro generados por las condiciones actuales de los mercados el Banco se encuentra en constante monitoreo de los porcentajes de deterioro aplicados a las cuentas por cobrar bajo el modelo simplificado de IFRS 9. Al 30 de septiembre de 2020 no se han identificado mayores niveles de deterioro en las cuentas por cobrar.

3. Medición de deterioro propiedades y equipo y activos por derecho de uso

A 30 de septiembre el Banco de acuerdo a su evaluación no evidenció deterioro sobre las propiedades plata y equipo y los activos por derecho de uso.

4. Medición de deterioro plusvalía y otros intangibles generados en combinación de negocios

Producto de la aplicación de los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 36 “Deterioro del valor de los activos”, el Banco efectúa al final de cada período sobre el que se informa la evaluación de los indicadores de deterioro que afectan la determinación del monto recuperable de sus activos.

De forma consistente con los requerimientos antes expuestos, desde la emisión de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, preparados de acuerdo con IFRS aplicables en Colombia, el Banco indicó que se estaban monitoreando los efectos que pudiese tener los eventos económicos y sociales sobre las estimaciones y juicios significativos que debe efectuar como parte del proceso de preparación de Estados Financieros y se concluye que no existe evidencia concreta de deterioro.

A su vez, en los Estados Financieros Intermedios referidos al 31 de marzo de 2020, considerando la evolución de la situación económica y sanitaria, el Banco declaró que continuaba monitoreando y evaluando permanentemente los impactos de la pandemia provocada por el Covid-19 en sus resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general, y sobre el Goodwill en particular, concluyendo la información existente a dicha fecha no era suficiente para concluir si existían impactos en los resultados del período ni en la posición financiera a dicha fecha, a pesar de identificar un empeoramiento en las variables relevantes que inciden en la determinación del monto recuperable de su unidad generadora de efectivo (UGE).

En consideración a los recientes impactos sobre la economía en Colombia especialmente los generados después del corte a marzo 31 de 2020, que han tenido como principal factor la pandemia provocada por el Covid-19, como se ha descrito



anteriormente y de acuerdo con el monitoreo constante efectuado por el Banco, se activaron los indicadores que requieren efectuar una prueba de deterioro sobre la valorización del goodwill y los intangibles generados en combinación de negocio asignados a la UGE Colombia.

Una vez efectuados los cálculos correspondientes se determinó que era necesario reconocer en los Estados Financieros Intermedios de fecha 30 de junio de 2020 una pérdida por deterioro asociada al goodwill asignado a la UGE Colombia por MCOP\$724.380.477 y una pérdida por aceleración de amortización de MCOP\$311.128.610 que representa la totalidad de los otros intangibles generados en combinación de negocios asignados a la UGE Colombia. El impacto total de estos efectos en el resultado atribuible a los propietarios del Banco es una pérdida de MCOP\$749.361.539 neta de impuestos. Para mayores antecedentes ver Nota 29.

5. Pasivos

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros conceptos respecto de sus obligaciones.

(iii) Niveles de capital

El Banco en Colombia presentó a la Asamblea de Accionistas de marzo previa presentación a la Junta Directiva de febrero como propuesta de distribución de dividendos la capitalización del 100% de las utilidades generadas en el ejercicio de 2019, sin perjuicio que el Banco cuenta con la suficiente solidez en sus niveles de capitalización para cumplir con los límites definidos dentro del marco de apetito de riesgo interno, y por consiguiente de los límites mínimos regulatorios actuales, así como los que empezarán a regir en 2021 con el inicio de la implementación del decreto 1.477.

Así mismo en Asamblea Extraordinaria de Accionistas llevada a cabo el 20 de abril de 2020, el Banco elevó a aprobación de los accionistas presentar a la Superintendencia Financiera de Colombia el compromiso irrevocable de capitalizar en reserva legal las utilidades generadas para 2020 y así poder computar en el Tier 2 los beneficios a partir de la aprobación del ente regulador.

Conclusión

En conclusión, la Gerencia ha considerado la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y los riesgos asociados a la pandemia, analizando los posibles impactos de tales factores en las operaciones futuras de Itaú, concluyendo que el Banco prepara los Estados Financieros sobre la base de un negocio en marcha.

Adicionalmente, el Banco ha establecido un monitoreo constante respecto a los riesgos que se puedan generar por la pandemia y reflejarlos de forma trimestral en los Estados Financieros de la Entidad.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 *Segmentos de Operación*. Las políticas contables de los segmentos corresponden esencialmente a lo expuesto en Nota 1 “*Información General y Principales Criterios Contables Utilizados*”. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos. La Entidad registra las ventas y transferencias entre segmentos como si fueran a terceras partes, es decir, a precios actuales de mercado.

Las actividades comerciales de la Entidad se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones compuestas de seis segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales, incorporándose otros segmentos por operaciones de subsidiarias y servicios específicos. Los seis segmentos comerciales son los siguientes: 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas y 6) Panamá. La Entidad administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá esto a través de la adquisición de Helm Bank y Casa de Bolsa en dicho país, situación descrita y detallada anteriormente.



1. Descripción de los factores utilizados para la identificación de los segmentos

Banca Minorista

- a. Banca Personas: Persona natural identificada con cédula de ciudadanía nacional o extranjera.

Itaú CorpBanca Colombia S.A. define el segmento al cual pertenecen sus clientes para optimizar la toma de decisiones y la relación comercial con ellos teniendo como base su nivel de ventas y su actividad económica.

- b. Banca Pymes: Cuando tengan ventas anuales entre 5.000 MMCOP\$ y 20.000 MMCOP\$ se clasifican dentro del segmento Banca Pymes.
- c. Banca privada: Cuando tengan ventas anuales mayores a 20.000 MMCOP\$ y patrimonio mayor a 1.000 MM se clasifican dentro del segmento Banca Privada.

Banca Mayorista

- d. Banca BEIC Empresas e instituciones y Corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a 20.000 MMCOP\$ se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
- e. Constructor: Como segmento constructor se define como las personas jurídicas constructores y/o desarrolladores con amplia experiencia en el tratamiento de proyectos de vivienda, o comerciales tales como oficinas bodegas, centros comerciales, etc.

Tesorería

- f. Tesorería: Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez, así como también las actividades comerciales internacionales.

Otros Servicios Financieros

- g. Otros servicios financieros: Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen servicios como servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

Actividades Corporativas

- h. Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.

2. Descripción de los tipos de productos y servicios de los que cada segmento sobre el que se debe informar obtiene sus ingresos de las actividades ordinarias.

La Entidad cuenta con siete segmentos sobre los que debe informarse, los cuales se presentan a continuación en relación a sus principales productos y servicios ofrecidos:

Segmento	Productos y Servicios
Banca Minorista	
Banca Personas	Para este segmento existe un amplio portafolio de productos dependiendo de las necesidades de cada cliente, destacando los productos transaccionales (cuentas corrientes, ahorros, tarjetas débito, online), los productos de crédito (líneas de crédito de consumo, tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y rotativo), ahorro e inversión (cuentas de ahorro para el fomento de la construcción, planes de ahorro, certificados de depósito a término, fondos de inversión, etc.) y seguros de protección.
Banca Pymes	Se dispone de una gama especializada de productos de financiación (moneda legal, moneda extranjera, confirming y leasing), productos de cash (pagos y recaudos). Se cuenta con un portafolio de productos especializados para cada una de las necesidades de los clientes: M&A, Credit markets, tesorería, cash, comex, fondos de inversión y negocios de infraestructura.



Banca Mayorista

Banca BEIC	Amplia gama de productos para atender a estos segmentos de acuerdo a sus necesidades: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirming, adquirencias y seguros), productos de crédito (capital de trabajo, inversión de activos, crédito con recursos públicos para líneas de fomento, rotativos de sobregiro y tarjeta y, próximamente leasing), productos de ahorro e inversión (cuentas corrientes, ahorro, fiducias de inversión y estructurada) y productos especializados (cartas y giros financiados, forwards, swaps, y compra y venta de divisas).
Constructor	Dentro de los proyectos definidos por la Organización, se encuentra el montaje del segmento de créditos inmobiliarios, como complemento a toda la experiencia desarrollada en créditos individuales hipotecarios y operaciones de leasing inmobiliario y habitacional.
Tesorería e Internacional	Se cuenta con la mesa de clientes, la cual se encarga de cerrar todas las operaciones de tesorería con los diferentes segmentos, y con las mesas de dinero para el manejo rentable de la posición propia de la entidad. Adicionalmente, se encarga de la administración de la liquidez, de la gestión del balance y de la asignación de los precios de transferencia para activos y pasivos.
Servicios Financieros	Negocios y/o operaciones desarrolladas por las subsidiarias del Banco, destacando los servicios de corretaje, administración de activos y asesorías.

3. Descripción de fuentes de ingresos de actividades ordinarias para todos los otros segmentos:

Itaú CorpBanca Colombia S.A. define el segmento al cual pertenecen sus clientes para optimizar la toma de decisiones y la relación comercial con ellos teniendo como base su nivel de ventas y su actividad económica.

- a. Banca Personas: Persona natural identificada con cédula de ciudadanía nacional o extranjera.
 - b. Banca Pymes: Cuando tengan ventas anuales entre MMCOP\$5.000 y MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca Pymes.
 - c. Banca BEIC Empresas e instituciones y corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$ 20.000 se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
 - d. Banca privada y constructor: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$ 20.000 y patrimonio mayor a MMCOP\$ 1.000 se clasifican dentro del segmento Banca Privada. Como segmento constructor se define como las personas jurídicas constructores y/o desarrolladores con amplia experiencia en el tratamiento de proyectos de vivienda, o comerciales tales como oficinas bodegas, centros comerciales, etc.
 - e. Tesorería: Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.
 - f. Otros servicios financieros: Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen servicios como asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.
 - g. Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no se encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.
4. No existen contabilizaciones entre segmentos
 5. No existen diferencias entre las mediciones de los resultados de segmentos sobre los que deba informar y el resultado de la entidad antes del gasto o ingreso por impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas.
 6. No existen diferencias entre las mediciones de los activos de segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad.



7. No existen diferencias entre las mediciones de los pasivos de segmentos sobre los que deba informar y los pasivos de la entidad.
8. Para el Banco no existen asignaciones asimétricas a los segmentos sobre los que deba informar.

a) Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa Itaú CorpBanca Colombia S.A. revela ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

- (i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y
(ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Colombia y Panamá.

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.20 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.19 MCOP \$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.754.100.854	350.308.400	2.104.409.254	1.228.423.868	515.531.208	1.743.955.076
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	-	601.636	107.143	-	107.143
Inversiones en sociedades de apoyo	6	21.378.174	-	21.378.174	23.501.188	-	23.501.188
Intangibles *	13-14	192.198.161	955.845	193.154.006	1.240.789.145	901.240	1.241.690.385
Propiedades y equipo	10	156.025.050	2.964.300	158.989.350	190.958.244	2.904.171	193.862.415
Activos por derecho de uso	11	130.053.859	1.335.287	131.389.146	147.085.984	929.530	148.015.514
Propiedades de inversión	12	10.219.374	-	10.219.374	8.510.588	-	8.510.588
Impuestos corrientes	15	72.552.815	-	72.552.815	238.051.172	-	238.051.172
Impuestos diferidos	15	331.578.305	-	331.578.305	219.195.198	-	219.195.198
Otros activos	17	90.398.686	1.234.311	91.632.997	147.603.729	644.164	148.247.893
Total		2.759.106.914	356.798.143	3.115.905.057	3.444.226.259	520.910.313	3.965.136.572

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por un valor de MCOP\$ 724.380.477 al 31 de diciembre de 2019.

El detalle de los pasivos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Pasivos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.20 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.19 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	22	282.022.866	1.159.822	283.182.688	316.791.626	2.681.161	319.472.787
Impuestos diferidos	15	97.820.582	-	97.820.582	331.916.506	-	331.916.506
Provisiones	20-21	361.627.138	3.413.120	365.040.258	343.687.216	2.310.171	345.997.387
Otros pasivos y pasivo por arrendamientos	19-24	392.282.255	-	392.282.255	220.785.366	17.729	220.803.095
Total		1.133.752.841	4.572.942	1.138.325.783	1.213.180.714	5.009.061	1.218.189.775



b) La información en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

Activo:

30 de septiembre de 2020

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	2.957.838.323	-	-	-	2.957.838.323
Consumo	8	3.695.497.341	491.835	-	-	3.695.989.176
Comercial	8	1.323.941.578	13.899.598.683	-	-	15.223.540.261
Colocaciones antes de provisiones	8	7.977.277.242	13.900.090.518	-	-	21.877.367.760
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(399.621.713)	(961.375.591)	-	-	(1.360.997.304)
Colocaciones netas de provisiones	8	7.577.655.529	12.938.714.927	-	-	20.516.370.456
Cuentas por cobrar	9	65.541.561	157.674.256	-	-	223.215.817
Activos no corrientes disponibles para la venta	13	-	-	-	40.629.326	40.629.326
Instrumentos para negociación	6	-	-	1.594.051.708	-	1.594.051.708
Contratos de retro compra y préstamos de valores	5	-	-	827.765.332	-	827.765.332
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	79.819.001	-	79.819.001
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	948.998.534	-	948.998.534
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	2.083.776.367	-	2.083.776.367
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	296.508.078	-	296.508.078
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.115.905.057	3.115.905.057
Total		7.643.197.090	13.096.389.183	5.830.919.020	3.156.534.383	29.727.039.676

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (no auditados) Y AL DICIEMBRE DE 2019.
 (Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



31 de diciembre de 2019

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	2.913.552.041	-	-	-	2.913.552.041
Consumo	8	3.826.054.418	509.211	-	-	3.826.563.629
Comercial	8	1.275.614.361	13.392.228.167	-	-	14.667.842.528
Colocaciones antes de provisiones	8	8.015.220.820	13.392.737.378	-	-	21.407.958.198
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(351.330.857)	(845.201.594)	-	-	(1.196.532.451)
Colocaciones netas de provisiones	8	7.663.889.963	12.547.535.784	-	-	20.211.425.747
Cuentas por cobrar	9	47.941.688	115.333.996	-	-	163.275.684
Activos no corrientes disponibles para la venta	16	-	-	-	39.906.335	39.906.335
Instrumentos para negociación	6	-	-	320.035.466	-	320.035.466
Contratos de retro compra y préstamos de valores	5	-	-	323.656.812	-	323.656.812
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	73.036.621	-	73.036.621
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	409.050.310	-	409.050.310
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	3.690.789.967	-	3.690.789.967
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	272.259.696	-	272.259.696
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.965.136.572	3.965.136.572
Total		7.711.831.651	12.662.869.780	5.088.828.872	4.005.042.907	29.468.573.210

Pasivo

30 de septiembre de 2020

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	16	1.710.633.260	1.169.508.304	-	-	2.880.141.564
Otros saldos a la vista	16	1.864.734.146	4.975.032.201	-	-	6.839.766.347
Otras captaciones	16	2.980.982.995	5.348.508.114	-	-	8.329.491.109
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	17	-	-	447.253.683	-	447.253.683
Contratos de derivados financieros	17	-	-	816.288.301	-	816.288.301
Obligaciones con bancos	17	-	-	2.868.510.327	-	2.868.510.327
Instrumentos de deuda emitidos	21	-	-	3.589.166.112	-	3.589.166.112
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	1.138.325.783	1.138.325.783
Patrimonio	23	-	-	-	2.818.096.450	2.818.096.450
Total		6.556.350.401	11.493.048.619	7.721.218.423	3.956.422.233	29.727.039.676



31 de diciembre de 2019

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	18	1.433.121.732	979.782.051	-	-	2.412.903.783
Otros saldos a la vista	18	1.827.152.768	4.874.766.666	-	-	6.701.919.434
Otras captaciones	18	2.976.179.337	5.339.889.344	-	-	8.316.068.681
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	19	-	-	306.367.252	-	306.367.252
Contratos de derivados financieros	19	-	-	427.514.008	-	427.514.008
Obligaciones con bancos	19	-	-	3.286.015.050	-	3.286.015.050
Instrumentos de deuda emitidos	23	-	-	3.148.287.541	-	3.148.287.541
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	1.218.189.775	1.218.189.775
Patrimonio	25	-	-	-	3.651.307.686	3.651.307.686
Total		6.236.453.837	11.194.438.061	7.168.183.851	4.869.497.461	29.468.573.210

(*) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Notas	30.09.20 MCOP \$	31.12.19 MCOP \$
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.104.409.254	1.743.955.076
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	107.143
Inversiones en sociedades de apoyo	6	21.378.174	23.501.188
Intangibles	13 -14	193.154.006	1.241.690.385
Propiedades y equipo	10	158.989.350	193.862.415
Activos por derecho de uso	11	131.389.146	148.015.514
Propiedades de inversión	12	10.219.374	8.510.588
Impuestos corrientes	15	72.552.815	238.051.172
Impuestos diferidos	15	331.578.305	219.195.198
Otros activos	17	91.632.997	148.247.893
Total		3.115.905.057	3.965.136.572

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Notas	30.09.20 MCOP \$	31.12.19 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	22	283.182.688	319.472.787
Impuestos diferidos	15	97.820.582	331.916.506
Provisiones	20-21	365.040.258	345.997.387
Otros pasivos	24	392.282.255	220.803.095
Total		1.138.325.783	1.218.189.775

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 10,28 % y 3,83% respectivamente al 30 de septiembre de 2020, 13,46 % y 4,13% para diciembre de 2019.



NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- a) **Flujo de Efectivo:** El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.
- b) **Política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo:** Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes al efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de inversión, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.
- c) **Adquisición de una entidad mediante ampliación de capital:** En el período el Banco no realizó capitalizaciones.
- d) **Conversión de deuda en patrimonio:** El Banco no realizó este tipo de operaciones.
- e) **Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos que no están disponibles para uso del Banco:** Los rubros que el Banco clasificó como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricción.
- f) **Información adicional sobre la situación financiera y la liquidez de la entidad:** No existe información adicional

Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista, entiéndase cuenta de ahorro y corrientes tanto en moneda nacional como extranjera.

Equivalentes al efectivo: Itaú CorpBanca Colombia S.A. clasifica dentro de los equivalentes al efectivo las inversiones que tengan un vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de su adquisición, que sean fácilmente convertibles al efectivo y que tengan un cambio insignificante de cambio en su valor, incluye participaciones en fondos comunes, interbancarios, overnight etc.

A continuación el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Banco:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Efectivo	203.832.672	231.538.918
Depósitos en el Banco República	541.248.524	904.692.805
Depósitos bancos nacionales	436.044.703	577.491.107
Depósitos en el Exterior	923.283.355	30.232.246
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	2.104.409.254	1.743.955.076
Operaciones con liquidación en curso netas	601.636	107.143
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	79.819.001	73.036.621
Contratos de retrocompra (2)	827.765.332	323.656.812
Total efectivo y equivalente de efectivo	3.012.595.223	2.140.755.652

- (1) Corresponden a inversiones a valor razonable con cambios en resultado – instrumentos en patrimonio (fondos de inversión colectiva), cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a operaciones del mercado monetario y relacionadas entre las cuales encontramos los fondos interbancarios, las operaciones repo y las operaciones simultaneas, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y las cuales son presentadas en la línea “Efectivo y equivalentes al efectivo” en el estado de situación financiera.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de la República corresponde a regulaciones sobre encaje, que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.



El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

(1) Instrumentos financieros de alta liquidez

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		
Fondos de inversión colectiva	79.819.001	73.036.621
Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	79.819.001	73.036.621

(2) Contratos de retro compra

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Contratos de retrocompra (2)		
Fondos Interbancarios	329.645.585	197.048.633
Operaciones Repo	4.669.094	-
Operaciones Simultaneas	493.450.653	126.608.179
Total Contratos de retrocompra (2)	827.765.332	323.656.812

Temporalidad contratos de retrocompra

A 30 de septiembre de 2020

	Menos de un mes MCOP\$	Más de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
Fondos interbancarios			
Bancos	329.645.585	-	329.645.585
Operaciones Repo			
Compromisos de Transferencia Cámara de Riesgo	4.669.094	-	4.669.094
Operaciones Simultaneas			
Banco de la República	493.450.653	-	493.450.653
Totales	827.765.332	-	827.765.332

A 31 de diciembre 2019

	Menos de un mes MCOP\$	Más de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
Fondos interbancarios			
Bancos	197.048.633	-	197.048.633
Operaciones Simultaneas			
Banco de la República	126.608.179	-	126.608.179
Totales	323.656.812	-	323.656.812



Operaciones con liquidación en curso

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre 2019 MCOP\$
Operaciones con liquidación en curso		
Canje	-	29.052
Remesas	601.636	78.091
Total operaciones con liquidación en curso	601.636	107.143

NOTA 6 - INVERSIONES

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones es el siguiente:

- a. Inversiones Negociables: Dentro de este rubro el Banco registra las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. Inversiones a costo amortizado: Las inversiones que el Banco clasifica al costo amortizado son aquellas en las cuales el banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento, es decir no se tiene la intención de enajenarlas.
- c. Inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral: Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo a una disposición legal.



	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones negociables (a)		
Inversiones al valor razonable con cambios en el resultado instrumentos representativos de deuda	1.356.334.953	203.274.855
Títulos de tesorería TES	884.209.365	183.986.037
Otros emisores nacionales	472.125.588	19.288.818
Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario	230.603.100	-
Títulos de Tesorería – TES	230.603.100	-
Inversiones a valor razonable con cambio resultados entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados.	7.035.270	116.682.239
Títulos de tesorería – TES	7.035.270	116.682.239
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio	78.385	78.372
Emisores nacionales	78.385	78.372
Total inversiones negociables	1.594.051.708	320.035.466
Inversiones a costo amortizado (b)		
Inversiones a costo amortizado	296.534.766	272.324.201
Otros emisores nacionales	296.534.766	272.324.201
Provisiones	(26.688)	(64.505)
Total Inversiones a costo amortizado	296.508.078	272.259.696
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)		
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - instrumentos de deuda	1.745.718.131	3.383.787.958
Títulos de tesorería TES	1.150.422.290	2.890.509.544
Otros títulos de deuda pública	80.285.092	86.457.910
Otros emisores nacionales	397.843.328	128.126.495
Emisores Extranjeros	117.167.421	278.694.009
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos de deuda	220.044.416	264.286.322
Títulos de tesorería TES	220.044.416	264.286.322
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos de deuda	73.573.370	-
Títulos de Tesorería – TES	73.573.370	-
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - instrumentos de patrimonio	44.440.450	42.715.687
Emisores nacionales	44.440.450	42.715.687
Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI *	2.083.776.367	3.690.789.967
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI (d)		
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio	21.378.174	23.501.188
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	21.378.174	23.501.188
Total inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	21.378.174	23.501.188
Totales inversiones (a)+(b)+(c)+(d)	3.995.714.327	4.306.586.317

La variación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuestos en el otro resultado integral, para los ejercicios terminados a 30 de septiembre de 2020 es de MCOP\$10.804.490 y a 30 de septiembre de 2019 MCOP\$13.464.334.

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (no auditados) Y AL DICIEMBRE DE 2019.
 (Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



Temporalidad de las inversiones

Al 30 de septiembre de 2020

Valor Nominal	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	-	412.155.734	692.000.000	43.088.386	
Inversiones medidas al costo amortizado	48.062.558	22.244.111	231.321.650	-	8.831.700	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	10.000.000	50.000.000	488.147.153	1.028.971.481	24.000.000	
Valor en libros						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	210.661.795	115.950.184	412.866.633	798.711.135	55.861.961	1.594.051.708
Inversiones medidas al costo amortizado	48.056.111	22.237.618	226.241.037	-	-	296.534.766
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	39.628.520	49.834.500	535.779.814	1.367.411.846	91.121.687	2.083.776.367
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	21.378.174	21.378.174
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(26.688)	(26.688)
Total Inversiones Valor en Libros	298.346.426	188.022.302	1.174.887.484	2.166.122.981	168.335.134	3.995.714.327

Al 31 de diciembre de 2019

PRODUCTO Valor Nominal	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	15.000.000	210.500.000	35.000.000	31.040.000	6.078.372	
Inversiones medidas al costo amortizado	30.255.933	-	241.824.422	-	13.875.029	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	121.500.000	248.261.230	421.173.646	635.827.465	-	
Valor en libros						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	15.102.919	209.064.645	34.331.500	45.247.608	16.288.794	320.035.466
Inversiones medidas al costo amortizado	30.278.602	-	242.045.599	-	-	272.324.201
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	134.718.408	250.825.897	411.108.428	2.853.817.504	40.319.730	3.690.789.967
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	23.501.188	23.501.188
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(64.505)	(64.505)
Total Inversiones Valor en Libros	180.099.929	459.890.542	687.485.527	2.899.065.112	80.045.207	4.306.586.317



INVERSIONES EN SOCIEDADES

d. Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020		2019	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
A.C.H Colombia	4,21	4.696.000	4,21	4.331.001
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	7,28	1.257.174	7,28	1.189.988
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	-	2,43	701.000
Redeban Multicolor S.A.	1,60	2.910.000	1,60	2.775.000
Credibanco	6,37	12.515.000	6,37	12.393.000
Otros		-		2.111.199
Total inversiones en sociedades		21.378.174		23.501.188

e. Movimiento de las inversiones

A continuación el movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2020		2019	
Valor en libros saldo inicial		23.501.188		29.740.772
Venta de inversiones		(2.947.451)		(8.500.000)
Utilidad venta Servibanca		-		3.622
Reclasificación ORI a resultados		-		(1.903)
Reclasificación a inversiones negociables		(2.111.199)		-
Valoración filiales		108.791		(59.124)
Reclasificación a reservas		8.174.938		-
Valoración		(5.348.093)		2.317.821
Totales		21.378.174		23.501.188

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

A. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

A continuación, los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los períodos terminados el 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

a) Forwards de especulación

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	602.610.958	407.103.275	636.974.361	41.873.447	
Pasivos	89.377.855	8.342.764	64.325.132	9.740.984	
Ventas					
Activos	78.226.626	85.601.854	121.538.382	-	
Pasivos	1.388.503.625	500.307.759	458.769.631	60.569.599	
valor en libros					
Compras					
Activos	17.843.878	24.921.902	31.229.803	3.526.508	69.854.708
Pasivos	(199.509)	(120.505)	(1.934.732)	(126.036)	(20.596.800)
Ventas					
Activos	2.435.747	1.834.006	2.515.275	-	23.296.649
Pasivos	(41.187.343)	(32.945.663)	(24.884.577)	(3.136.619)	(98.441.386)
Total forwards valor en libros	(21.107.227)	(6.310.260)	6.925.769	263.853	(25.886.829)

b) Forwards de coberturas

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Compras				
Activos	141.089.655	619.047.290	659.170.194	
Pasivos	-	-	192.626.563	
Ventas				
Activos	-	-	19.327.350	
Pasivos	77.309.400	27.058.290	367.219.650	
Valor en libros				
Compras				
Activos	14.792.596	61.935.048	35.281.704	112.009.348
Pasivos	-	-	(9.496.041)	(9.496.041)
Ventas				
Activos	-	-	275.429	275.429
Pasivos	(7.270.894)	(3.313.037)	(22.731.637)	(33.315.568)
Total coberturas filiales valor en libros	7.521.702	58.622.011	3.329.455	69.473.168

c) Swaps

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	1.412.591	5.649.813	58.811.196	240.436.646	326.152.083	632.462.329
Pasivos	(5.966.047)	(7.158.685)	(72.980.653)	(238.747.080)	(335.227.584)	(660.080.049)
Total swaps valor en libros	(4.553.456)	(1.508.872)	(14.169.457)	1.689.566	(9.075.501)	(27.617.720)



d) Swaps de cobertura

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	10.319.518	9.350.250	-	99.318.017	-	118.987.785
Pasivos	73	-	(363.706)	(7.916.028)	-	(8.279.661)
Total coberturas swaps valor en libros	10.319.591	9.350.250	(363.706)	91.401.989	-	110.708.124

e) opciones

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Activos	4.097.398	8.194.796	3.865.470	-	-	
Pasivos	4.294.247	8.194.796	11.766.934	-	-	
valor en libros						
Activos	214.757	472.977	268.790	-	-	956.524
Pasivos	(10.427)	(13.373)	(472.306)	-	-	(496.106)
Total opciones valor en libros	204.330	459.604	(203.516)	-	-	460.418

a) Next Day

Valor nominal	Hasta un mes	Total
Compras		
Pasivos	7.583.987	
Ventas		
Pasivos	4.252.017	
Valor en libros		
Compras		
Pasivos	(53.717)	(53.717)
Ventas		
Pasivos	(32.175)	(32.175)
Total next day valor en libros	(85.892)	(85.892)

Total derivados al 30 de septiembre de 2020

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Activos	47.019.087	104.163.996	128.382.197	343.281.171	326.152.083	948.998.534
Pasivos (Nota 20)	(54.720.039)	(43.551.263)	(132.863.652)	(249.925.763)	(335.227.584)	(816.288.301)

El monto de las garantías colaterales entregadas al 30 de septiembre de 2020 fue de MCOP\$145.183.331.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 30 de septiembre de 2020 fue de MCOP\$219.693.512.

31 de diciembre de 2019

f) Forwards de especulación

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	50.522.212	90.309.586	138.238.110	6.621.620	
Pasivos	838.149.367	870.981.405	207.840.720	79.521.730	
Ventas					
Activos	613.416.336	898.876.905	562.661.669	82.483.650	
Pasivos	61.735.983	139.721.734	67.879.479	-	
valor en libros					
Compras					
Activos	506.665	3.077.490	4.130.339	540.625	8.255.119
Pasivos	(44.173.914)	(44.934.610)	(7.731.343)	(3.099.985)	(99.939.852)
Ventas					
Activos	26.690.631	37.307.661	21.069.220	2.673.885	87.741.397
Pasivos	(895.827)	(5.135.967)	(2.331.786)	-	(8.363.580)
Total forwards valor en libros	(17.872.445)	(9.685.426)	15.136.430	114.525	(12.306.916)

g) Forwards de Coberturas

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Compras				
Activos	137.312.166	171.722.136	225.139.518	
Pasivos	-	42.799.448	1.244.955.992	
Ventas				
Activos	-	-	104.868.480	
Pasivos	-	163.857.000	114.699.900	
Valor en libros				
Compras				
Activos	3.025.322	5.769.052	4.784.435	13.578.809
Pasivos	220	(2.597.828)	(41.158.016)	(43.755.624)
Ventas				
Activos	-	-	4.112.327	4.112.327
Pasivos	-	(5.955.572)	(2.151.565)	(8.107.137)
Total coberturas filiales valor en libros	3.025.542	(2.784.348)	(34.412.819)	(34.171.625)

h) Swaps

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	(874.790)	4.394.489	15.114.403	89.298.428	159.204.125	267.136.655
Pasivos	(6.608)	(3.955.136)	(17.125.498)	(78.688.031)	(148.369.445)	(248.144.718)
Total swaps valor en libros	(881.398)	439.353	(2.011.095)	10.610.397	10.834.680	18.991.937



i) Swaps de Cobertura

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	241.849	-	-	26.903.060	807.835	27.952.744
Pasivos	41	-	(11.833.858)	(6.605.967)	-	(18.439.784)
Total coberturas swaps valor en libros	241.890	-	(11.833.858)	20.297.093	807.835	9.512.960

j) opciones

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Activos	2.468.893	3.475.538	4.831.813	3.277.140	-	
Pasivos	5.083.362	4.021.555	93.840.904	1.638.570	-	
valor en libros						
Activos	47.911	68.869	52.261	104.218	-	273.259
Pasivos	(9.677)	(15.577)	(488.009)	(209.446)	-	(722.709)
Total opciones valor en libros	38.234	53.292	(435.748)	(105.228)	-	(449.450)

k) Next Day

Valor nominal	Hasta un mes	Total
Ventas		
Pasivos	13.698.834	
Valor en libros		
Ventas		
Pasivos	(40.604)	(40.604)
Total next day valor en libros	(40.604)	(40.604)

Total derivados al 31 de diciembre de 2019

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Activos	29.637.588	50.617.561	49.262.985	119.520.216	160.011.960	409.050.310
Pasivos (Nota 20)	(45.126.369)	(62.594.690)	(82.820.075)	(88.603.429)	(148.369.445)	(427.514.008)

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de diciembre de 2019 fue de MCOP\$92.076.742.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de diciembre de 2019 fue de MCOP\$40.596.093.

B. DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURAS CONTABLES

A continuación, se muestra la estrategia de gestión de riesgos del Banco a través de coberturas contables de flujos de efectivo. Valor razonable e inversión neta en el extranjero para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

a) Cobertura de inversión neta en el extranjero

Itaú CorpBanca Colombia, empresa matriz con moneda funcional en pesos colombianos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una subsidiaria en Panamá.



Producto del tratamiento contable que debe recibir esta inversión, las fluctuaciones del valor de la inversión ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso colombiano y el dólar generan alteraciones en el valor del patrimonio de la Matriz. El objetivo de la cobertura es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de la inversión.

Instrumento de cobertura

El Banco realiza la cobertura de la inversión de negocio en el extranjero a través de la contratación de forwards de venta USD, los cuales tienen una renovación periódica.

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo según la IFRS 9 “Instrumentos Financieros”.

Cobertura contable

A continuación, el resumen de la cobertura de la inversión en Panamá:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura USD\$	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad MCOP\$	Ineficacia de la cobertura MCOP\$
		Activos MCOP\$	Pasivos MCOP\$		
Forward	(127.000.000)	-	40.323.930	(40.323.930)	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los contratos forwards vigentes al 30 de septiembre de 2020.

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos MCOP\$	Pasivos MCOP\$	Eficiencia reclasificada al resultado MCOP\$	Reserva de cobertura MCOP\$
Inversión Itaú Panamá	40.196.930	-	-	40.323.930

La reserva de la cobertura de la inversión en Itaú Panamá incluye los vencimientos de los Forward que fueron destinados como instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero.

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación el movimiento de la cobertura de la inversión neta en el extranjero en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP \$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP \$
Saldo inicial	(60.379.889)	(58.025.381)
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	(70.139.376)	(3.543.297)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	11.319.704	1.188.789
Saldo final	(119.199.561)	(60.379.889)



Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de la inversión neta en el extranjero:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Nocional USD
2020	21/10/2020	20.000.000
2020	17/12/2020	7.000.000
2021	18/02/2021	22.000.000
2021	03/03/2021	15.000.000
2021	05/03/2021	18.000.000
2021	13/04/2021	5.000.000
2021	24/06/2021	31.000.000
2021	27/07/2021	9.000.000

b) Cobertura de flujo de efectivo

Cobertura de flujos de efectivo pasivos en dólares

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la variabilidad del tipo de cambio del Peso Colombiano frente a cualquier moneda diferente con la que se tome financiamiento, donde a su vez la utilización en el activo será en Pesos Colombianos. Dada la volatilidad histórica del Peso Colombiano, y en general de las monedas de mercados emergentes, se hace necesario cerrar esta exposición para no generar efectos en el margen de intermediación.

Cobertura contable

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo riesgo un forward de tipo de cambio donde Itaú CorpBanca se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	1.522.166.528	1.528.170.255	-	6.003.727	-

Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Emisión de deuda subordinada en pesos colombianos o dólares americanos cuya tasa de interés sea fija y pagadera al vencimiento.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo Dólares	-	1.528.170.255	6.003.727	(6.003.727)



Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Vr Nominal MCOP\$
2020	21/10/2020	64.856.930
2020	30/10/2020	61.607.520
2020	17/11/2020	54.546.998
2020	17/11/2020	35.176.200
2020	18/11/2020	71.763.528
2020	19/11/2020	35.340.500
2020	27/11/2020	35.449.300
2020	30/11/2020	35.042.500
2020	4/12/2020	71.296.800
2020	4/12/2020	31.666.410
2020	10/12/2020	17.043.750
2020	10/12/2020	51.080.550
2020	11/12/2020	35.631.595
2020	21/12/2020	51.052.350
2020	28/12/2020	33.815.400
2021	4/1/2021	29.628.346
2021	1/2/2021	28.404.383
2021	4/2/2021	42.000.162
2021	16/2/2021	70.160.000
2021	19/2/2021	27.642.505
2021	25/02/2021	43.999.233
2021	11/3/2021	83.970.000
2021	16/4/2021	20.136.500
2021	21/4/2021	41.458.548
2021	23/4/2021	20.142.000
2021	28/4/2021	31.006.800
2021	2/7/2021	41.731.650
2021	6/7/2021	49.240.293
2021	6/7/2021	25.304.083
2021	22/7/2021	30.126.000
2021	5/8/2021	39.716.131
2021	5/8/2021	37.344.263
2021	13/8/2021	30.904.400
2021	30/8/2021	26.541.130
2021	3/9/2021	38.517.667
2021	23/9/2021	38.827.779
2021	28/9/2021	39.994.325

Cobertura de flujos de efectivo pasivos otras monedas

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la variabilidad del tipo de cambio del Peso Colombiano frente a cualquier moneda diferente con la que se tome financiamiento, donde a su vez la utilización en el activo será en Pesos Colombianos. Dada la volatilidad histórica del Peso Colombiano, y en general de las monedas de mercados emergentes, se hace necesario cerrar esta exposición para no generar efectos en el margen de intermediación.

Cobertura contable

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo riesgo de un *cross currency swap* donde Itaú CorpBanca se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.



A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap	204.869.910	205.172.742	-	302.832	-

Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Emisión de deuda subordinada en pesos colombianos o dólares americanos cuya tasa de interés sea fija y pagadera al vencimiento.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo Dólares	-	205.172.742	302.832	(302.832)

Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Vr Nominal MCOP\$
2020	16/10/2020	108.233.160
2020	sep27/11/2020	96.636.750

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP \$	
Saldo inicial	339.862	437.194
Reserva parte eficiente cobertura contable	314.265.309	(20.794.429)
Reclasificación al resultado del periodo	(321.102.902)	20.631.505
Impuesto a las ganancias	2.461.534	65.592
Saldo final	(4.036.197)	339.862

El importe neto de impuestos de las coberturas de flujo de efectivo de pasivos que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una pérdida a 30 de septiembre de 2020 de MCOP\$4.376.059 y una pérdida a 31 de diciembre de 2019 por MCOP\$97.332.

Cobertura de flujos de efectivo TES UVR

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a estabilizar el margen de intermediación financiero resultante del descalce de tipos de interés y plazos entre activos y pasivos, pero además de cuidar el valor económico de las posiciones. Como parte de este objetivo se compran activos en tasa fija en UVR y se indexan a una tasa variable en Pesos por medio de una cobertura contable de flujo de efectivo cuando las expectativas de inflación no corresponden con las expectativas de tasas de interés.

Cobertura contable

A partir de la definición anterior, se designará como instrumento de cobertura swap's de tasa de interés donde Itaú CorpBanca tenga el derecho a recibir una tasa variable en Pesos Colombianos a cambio de tener el deber de pagar una tasa fija en Unidades de Valor Real.

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap	-	-	-	-	-

Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
TES UVR	-	-	-	-

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	303.676	(416.251)
Reserva parte eficiente cobertura contable	(2.092.676)	(1.416.430)
Reclasificación al resultado del periodo	1.618.184	2.551.639
Impuesto a las ganancias	170.816	(415.282)
Saldo final	-	303.676

El importe neto de impuestos de la cobertura de flujo de efectivo de pasivos que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una pérdida a 30 de septiembre de 2020 de MCOP\$303.676 y una ganancia a 31 de diciembre de 2019 por MCOP\$719.927.

Cobertura de flujos de efectivo de facturas altamente probables

Itaú CorpBanca Colombia presenta unas obligaciones contractuales en dólares con una alta probabilidad de ocurrencia, que, si bien no se encuentran registradas en los libros contables, afectan el resultado del Banco al momento del pago, debido a la fluctuación del tipo de cambio USD/COP.

Cobertura contable

A partir de la definición anterior, se designará como instrumento de cobertura una posición larga en tipo de cambio, ya sea por medio de la compra de USD en caja o por medio de un forward de tipo de cambio donde Itaú CorpBanca se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen de las transacciones altamente probables, a una tasa de cambio y plazo determinados.

A continuación, el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Spot	40.924.135	34.961.774	-	(5.962.360)	-



Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Facturas altamente probables.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contingente	-	34.961.774	(4.270.450)	5.962.360

Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Vr Nominal MCOP\$
2020	31/12/2020	40.924.135

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	(463.704)	419.332
Reserva parte eficiente cobertura contable	10.957.348	1.153.659
Reclasificación al resultado del periodo	(4.270.450)	(2.297.529)
Impuesto a las ganancias	(2.407.283)	260.834
Saldo final	3.815.911	(463.704)

El importe neto de impuestos de la cobertura de flujo de efectivo de facturas que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una ganancia a 30 de septiembre de 2020 de MCOP\$4.279.615 y una pérdida a 31 de diciembre de 2019 por MCOP\$883.036.

c) Cobertura de valor razonable

Instrumento objeto de cobertura contable CDT's y crédito subordinado

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un pasivo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del activo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un re-precio más acelerado del activo que el pasivo.

Itaú presenta unas obligaciones contractuales en pesos colombianos como producto de un pasivo emitido para la captación de recursos del público. Estos instrumentos son CDT's y Crédito Subordinado. Con estas emisiones Itaú se encuentra obligado a pagar al inversionista una tasa de interés fija.

A continuación, el resumen de la cobertura de intereses de CDT's:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	120.100.000	114.373.174	-	(5.726.826)	(6.827)



Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses de CDTs	-	120.100.000	114.380.001	5.719.999

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de CDT's:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal MCOP\$
2022	7/1/2022	36.000.000
2022	10/1/2022	59.000.000
2025	20/3/2025	6.100.000
2025	14/4/2025	15.000.000
2025	24/4/2025	4.000.000

Instrumento objeto de cobertura contable crédito subordinado

A continuación, el resumen de la cobertura del crédito subordinado:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	405.874.350	403.288.024	-	(2.586.326)	15.156

Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses crédito subordinado	-	405.874.350	(403.272.868)	2.601.482

Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura del crédito subordinado:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Nocional
2022	15/12/2022	405.874.350

Cobertura contable valor razonable cartera hipotecaria UVR

El Banco dada la naturaleza de su negocio, continuamente mantiene en su balance una cartera de créditos hipotecarios en UVR, emitidos denominados en pesos colombianos a tasa fija y con vencimientos en el largo plazo. Dicha cartera está expuesta a cambios en el valor razonable por cambios en los niveles de tasa de interés de la economía colombiana.

A partir de la definición anterior, se designó como instrumento de cobertura para este tipo de coberturas un swap de tasa de interés donde el Itaú CorpBanca tenga el derecho a recibir flujos trimestrales en COP atado a IBR a cambio de tener el deber de pagar una tasa fija en COP.



Como estrategia de gestión del riesgo financiero, el Banco ha decidido mitigar tal asimetría mediante la designación de una relación de cobertura de valor razonable, asignando un porcentaje del flujo de capital que se recibe en un periodo determinado, proveniente de una cartera hipotecaria en UVR identificada como objeto de cobertura y un interest rate swap (IRS) como instrumento de cobertura.

A través de la estructura propuesta, el Banco espera que la estrategia sea altamente eficaz en cubrir la variabilidad del valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos hipotecarios, generada por cambios en el Indicador Bancario de Referencia (IBR) a través de un IRS, donde el banco recibe la IBR promedio y paga una tasa fija, quedando el Banco finalmente activado a tasa flotante.

A continuación, el resumen de la cobertura de los intereses de cartera hipotecaria en UVR:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	11.000.000	-	11.329.716	(329.716)	5.340

Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses cartera hipotecaria	11.000.000	-	11.335.056	(329.716)

Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de la cartera hipotecaria:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal
2021	31/08/2021	11.000.000

Instrumento objeto de cobertura contable TES

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un activo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del pasivo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un reprecio más acelerado del pasivo que el activo.

Itaú posee títulos dentro de su portafolio de inversión cuya tasa es fija. La tasa fija de los títulos en el portafolio de inversión se compone de una tasa base más una prima de riesgo del emisor. La tasa base del último es la tasa de política monetaria.

Al dejar el activo sintéticamente en función de IBR (proxy de la tasa de política monetaria) con un swap IBR overnight, Itaú queda con un pasivo a tasa flotante más un spread. Al pasar sintéticamente de un activo en tasa fija a un activo en IBR, Itaú esteriliza su riesgo en tipo de interés al que se expone con una reducción de la tasa base, protegiendo de esta manera el margen de intermediación y el valor económico de los pasivos.

A continuación, el resumen de la cobertura de los intereses de los TES:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	868.392.000	-	875.414.867	(7.022.867)	131.674



Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto Cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses TES	868.392.000	-	875.546.541	-

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de los TES:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal MCOP\$
2022	04/05/2022	454.000.000
2022	04/05/2022	206.806.000
2022	04/05/2022	207.586.000

NOTA 8 - CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

Itaú CorpBanca Colombia S.A.y sus subsidiarias reconoce dentro de este rubro todas las colocaciones en:

A. Composición de las operaciones de cartera por modalidades de crédito

Al 30 septiembre de 2020

	A 30 de septiembre de 2020			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.607.780.662	14.879.655.216	2.895.450.184	21.382.886.062
Intereses	84.376.844	325.527.130	55.609.459	465.513.433
Otros conceptos	3.831.670	18.357.915	6.778.680	28.968.265
Sub total	3.695.989.176	15.223.540.261	2.957.838.323	21.877.367.760
Provisiones de capital	343.121.850	880.587.222	73.359.641	1.297.068.713
Provisiones intereses	15.481.232	40.475.967	1.379.517	57.336.716
Provisiones otros conceptos	555.400	5.346.695	689.780	6.591.875
Sub total	359.158.482	926.409.884	75.428.938	1.360.997.304
Total	3.336.830.694	14.297.130.377	2.882.409.385	20.516.370.456
Garantías	168.927.391	6.123.431.529	2.885.333.022	9.177.691.942

Al 30 de septiembre de 2020 se reconoció como costo financiero producto de la redefinición de los créditos que se beneficiaron por alivios en las cuotas MCOP\$22.656.537, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Producto	MCOP\$
Leasing	20.294.189
Constructor	526.153
Otros créditos	1.836.195
Total	22.656.537



Al 31 de diciembre 2019

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.768.558.984	14.447.309.720	2.881.090.595	21.096.959.299
Intereses	55.155.503	208.861.249	27.069.162	291.085.914
Otros conceptos	2.849.142	11.671.559	5.392.284	19.912.985
Sub total	3.826.563.629	14.667.842.528	2.913.552.041	21.407.958.198
Provisiones de capital	289.643.648	786.547.169	58.341.141	1.134.531.958
Provisiones intereses	8.913.373	46.764.408	766.529	56.444.310
Provisiones otros conceptos	399.852	4.389.986	766.345	5.556.183
Sub total	298.956.873	837.701.563	59.874.015	1.196.532.451
Total	3.527.606.756	13.830.140.965	2.853.678.026	20.211.425.747
Garantías	199.827.108	5.991.997.531	2.867.098.431	9.058.923.070

B. Composición de la cartera por tipo de actividad y moneda

	Al 30 de septiembre de 2020			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
Préstamos comerciales				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	198.035.699	155.833.517	353.869.216	2,32%
Explotación de minas y canteras	72.814.529	30.465.211	103.279.740	0,68%
Industrias manufactureras	1.971.032.332	554.614.630	2.525.646.962	16,59%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	884.077.742	268.258.386	1.152.336.128	7,57%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	83.981.250	1.898.573	85.879.823	0,56%
Construcción	1.016.199.184	88.264.635	1.104.463.819	7,25%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos Automotores y motocicletas	1.396.620.919	211.100.640	1.607.721.559	10,56%
Transporte y almacenamiento	445.728.538	66.289.229	512.017.767	3,36%
Alojamiento y servicios de comida	295.498.871	128.369.283	423.868.154	2,78%
Información y comunicaciones	91.231.301	5.557.317	96.788.618	0,64%
Actividades financieras y de seguros	288.777.358	83.448.661	372.226.019	2,45%
Actividades inmobiliarias	735.530.207	21.385.489	756.915.696	4,97%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	582.171.514	103.297.962	685.469.476	4,50%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	227.691.749	1.377.403	229.069.152	1,50%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	41.395.255	-	41.395.255	0,27%
Educación	114.704.382	-	114.704.382	0,75%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	450.507.827	118.905.513	569.413.340	3,74%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	26.767.155	-	26.767.155	0,18%
Otras actividades de servicios	52.344.583	179.310.488	231.655.071	1,52%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	6.530.624	-	6.530.624	0,04%
Asalariados	128.292.368	64.852.697	193.145.065	1,27%
Rentistas de capital	3.903.668.016	126.709.224	4.030.377.240	26,47%
Subtotales	13.013.601.403	2.209.938.858	15.223.540.261	100%
Préstamos hipotecarios	2.957.838.323		2.957.838.323	
Créditos de consumo	3.695.989.176		3.695.989.176	
Total	19.667.428.902	2.209.938.858	21.877.367.760	



	Al 31 de diciembre de 2019			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
Préstamos comerciales				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	193.774.045	149.936.842	343.710.887	2,34%
Explotación de minas y canteras	84.695.306	32.043.347	116.738.653	0,80%
Industrias manufactureras	1.790.703.942	529.730.747	2.320.434.689	15,82%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	831.108.551	240.291.222	1.071.399.773	7,30%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	93.395.189	30.844.764	124.239.953	0,85%
Construcción	1.121.485.832	17.762.672	1.139.248.504	7,77%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos Automotores y motocicletas	1.373.964.183	287.742.591	1.661.706.774	11,33%
Transporte y almacenamiento	387.798.941	138.467.092	526.266.033	3,59%
Alojamiento y servicios de comida	320.955.098	18.408.397	339.363.495	2,31%
Información y comunicaciones	92.730.449	65.684.535	158.414.984	1,08%
Actividades financieras y de seguros	258.913.626	27.697.881	286.611.507	1,95%
Actividades inmobiliarias	709.801.269	10.602.686	720.403.955	4,91%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	536.326.305	90.390.266	626.716.571	4,27%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	230.865.855	1.010.964	231.876.819	1,58%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	61.214.198	-	61.214.198	0,42%
Educación	110.636.163	131.765	110.767.928	0,76%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	511.026.786	-	511.026.786	3,48%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	30.324.514	-	30.324.514	0,21%
Otras actividades de servicios	53.028.508	150.798.951	203.827.459	1,39%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	7.185.028	-	7.185.028	0,05%
Asalariados	136.144.793	49.581.410	185.726.203	1,27%
Rentistas de capital	3.726.846.687	163.791.128	3.890.637.815	26,52%
Subtotales	12.662.925.268	2.004.917.260	14.667.842.528	100%
Préstamos hipotecarios	2.913.552.041	-	2.913.552.041	0,00%
Créditos de consumo	3.826.563.629	-	3.826.563.629	0,00%
Total	19.403.040.938	2.004.917.260	21.407.958.198	0%

C. Composición de las operaciones de cartera según su riesgo crediticio

Al 30 de septiembre de 2020

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	17.094.016.289	391.831.444	16.702.184.845
Stage 2	3.889.630.857	511.672.751	3.377.958.106
Stage 3	893.720.614	457.493.109	436.227.505
Total Cartera	21.877.367.760	1.360.997.304	20.516.370.456

Al 31 de diciembre de 2019

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	18.805.227.274	275.547.346	18.529.679.928
Stage 2	1.539.306.530	328.337.397	1.210.969.133
Stage 3	1.063.424.394	592.647.708	470.776.686
Total Cartera	21.407.958.198	1.196.532.451	20.211.425.747



D. Movimiento del endeudamiento de cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2020

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
Saldos al 1 de enero de 2020	-	-	391.232.092	391.232.092	18.805.227.274	1.539.306.530	672.192.302	21.016.726.106	21.407.958.198
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	(10.579.072)	10.579.072	-	-	189.716.088	(185.121.481)	(4.594.607)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(2.152.753.452)	2.179.364.518	(26.611.066)	-	-
- Transferencias a stage 3	(26.034.136)	-	26.034.136	-	(65.557.493)	(141.973.834)	207.531.327	-	-
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(390.030.076)	(390.030.076)	(390.984.347)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(1.503.628)	2.365.648	862.020	(885.815.299)	(91.979.324)	3.442.094	(974.352.529)	(973.490.509)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	16.818.864	22.588.860	39.407.724	6.004.216.033	901.949.046	72.538.169	6.978.703.248	7.018.110.972
Activos financieros que han sido dados de baja	(1.482.012)	(3.747.695)	(17.717.932)	(22.947.639)	(4.936.659.950)	(340.263.474)	(65.137.770)	(5.342.061.194)	(5.365.008.833)
Diferencia en cambio y otros movimientos	38.095.219	330.155.799	(109.772.872)	258.478.146	135.643.089	(323.953.536)	110.614.580	(77.695.867)	180.782.279
Saldos al 30 de septiembre de 2020	(1)	352.302.412	313.775.661	666.078.072	17.094.016.290	3.537.328.445	579.944.953	21.211.289.688	21.877.367.760

Al 31 de diciembre de 2019

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	360.838.514	360.838.514	19.512.258.248	1.425.690.050	654.159.139	21.592.107.437	21.952.945.951
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	183.517.569	(172.116.152)	(11.401.417)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(626.050.927)	649.010.357	(22.959.430)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(156.450.590)	156.450.590	-	(217.528.086)	(222.470.379)	439.998.465	-	-
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(404.799.234)	(404.799.234)	(404.799.234)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	-	(48.745.716)	(48.745.716)	(1.567.683.221)	(128.555.233)	(14.466.146)	(1.710.704.600)	(1.759.450.316)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	10.785.398	10.785.398	9.179.113.335	498.876.236	119.573.439	9.797.563.010	9.808.348.408
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	(2.712.608)	(2.712.608)	(7.665.403.976)	(354.894.333)	(173.621.394)	(8.193.919.703)	(8.196.632.311)
Diferencia en cambio y otros movimientos	-	156.450.590	(85.384.086)	71.066.504	7.004.332	(156.234.016)	85.708.880	(63.520.804)	7.545.700
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	391.232.092	391.232.092	18.805.227.274	1.539.306.530	672.192.302	21.016.726.106	21.407.958.198



E. Movimiento de las provisiones

A continuación, el movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	MCOP\$	MCOP\$
Deterioro de cartera al 1 de enero 2020 y 2019	1.196.532.451	1.289.939.234
Provisiones	1.046.026.448	1.055.286.803
Utilizaciones	(379.052.090)	(477.812.731)
Venta de cartera	-	(17.414.143)
Reversión	(505.492.299)	(653.738.636)
Diferencia en cambio	2.982.794	271.924
Total deterioro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019	1.360.997.304	1.196.532.451

a) Cartera total

Al 30 de septiembre de 2020

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2020	-	-	264.949.777	264.949.777	275.547.346	328.337.397	327.697.931	931.582.674
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	(148.660)	148.660	-	-	42.597.508	(40.657.916)	(1.939.592)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(46.620.479)	55.738.975	(9.118.496)	-
- Transferencias a stage 3	(302.704)	-	302.704	-	(3.996.549)	(49.658.157)	53.654.706	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	7.597.822	31.881.847	39.479.669	100.800.258	171.061.956	148.352.125	420.214.339
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(3.546.851)	(2.270.353)	(5.817.204)	(44.989.827)	(17.360.269)	(4.978.848)	(67.328.944)
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(372.340.161)	(372.340.161)
- Condonaciones	-	-	-	-	42.597.508	(40.657.916)	(1.939.592)	-
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	4.810.689	8.623.824	13.434.513	128.470.580	96.719.330	47.377.968	272.567.878
Activos financieros que han sido dados de baja	(6.368)	(963.116)	(7.554.577)	(8.524.061)	(61.656.950)	(40.846.614)	(20.988.477)	(123.492.041)
Cambio de divisas y otros movimientos	457.732	111.383.200	(104.384.092)	7.456.840	1.679.557	(111.092.355)	104.938.752	(4.474.046)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	119.430.404	190.594.859	310.025.263	391.831.444	392.242.347	266.898.250	1.050.972.041



Al 31 de diciembre de 2019

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	179.297.387	179.297.387	385.116.244	358.306.813	367.218.787	1.110.641.844
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	31.601.902	(29.253.225)	(2.348.677)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(31.367.530)	39.714.401	(8.346.871)	-
- Transferencias a stage 3	-	(58.781.566)	58.781.566	-	(16.108.023)	(66.203.664)	82.311.687	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	84.667.054	84.667.054	28.090.073	78.369.161	263.582.686	370.041.920
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	(4.800.379)	(4.800.379)	(105.643.979)	(39.946.841)	(13.547.320)	(159.138.140)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(420.996.867)	(420.996.867)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(56.815.862)	(56.815.862)
- Venta de Cartera Activa	-	-	-	-	-	-	(17.414.143)	(17.414.143)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	7.911.805	7.911.805	123.497.438	125.438.121	93.717.035	342.652.594
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	(1.868.362)	(1.868.362)	(139.714.304)	(79.366.292)	(18.837.729)	(237.918.325)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	58.781.566	(59.039.295)	(257.729)	75.525	(58.721.077)	59.175.206	529.654
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	264.949.776	264.949.776	275.547.346	328.337.397	327.697.932	931.582.675

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (no auditados) Y AL DICIEMBRE DE 2019.
 (Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



b) Cartera comercial

Al 30 de septiembre de 2020

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2020	-	-	264.949.777	264.949.777	128.740.599	201.088.002	242.923.185	572.751.786
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	(148.660)	148.660	-	-	8.831.757	(8.810.102)	(21.655)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(23.775.512)	25.708.320	(1.932.808)	-
- Transferencias a stage 3	(302.704)	-	302.704	-	(464.023)	(14.931.550)	15.395.573	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	7.597.822	31.881.847	39.479.669	68.251.601	79.105.776	59.458.855	206.816.232
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(3.546.851)	(2.270.353)	(5.817.204)	(18.578.191)	(8.332.711)	(4.121.646)	(31.032.548)
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(220.195.509)	(220.195.509)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(3.317.564)	(3.317.564)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	4.810.689	8.623.824	13.434.513	88.244.631	44.823.500	24.434.840	157.502.971
Activos financieros que han sido dados de baja	(6.368)	(963.116)	(7.554.577)	(8.524.061)	(26.711.560)	(19.274.479)	(15.680.662)	(61.666.701)
Cambio de divisas y otros movimientos	457.732	111.383.200	(104.384.092)	7.456.840	1.679.557	(111.092.355)	104.938.752	(4.474.046)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	119.430.404	190.594.859	310.025.263	226.218.859	188.284.401	201.881.361	616.384.621



Al 31 de diciembre de 2019

Comercial	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	179.297.387	179.297.387	163.171.013	255.097.872	275.120.988	693.389.873
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	15.316.686	(15.305.909)	(10.777)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(21.385.739)	23.227.864	(1.842.125)	-
- Transferencias a stage 3	-	(58.781.566)	58.781.566	-	(5.073.434)	(25.611.377)	30.684.811	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	84.667.054	84.667.054	18.300.946	33.251.175	106.765.705	158.317.826
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	(4.800.379)	(4.800.379)	(48.157.661)	(29.672.951)	(8.648.941)	(86.479.553)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(171.527.146)	(171.527.146)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(55.565.315)	(55.565.315)
- Venta de Cartera Activa	-	-	-	-	-	-	(17.414.143)	(17.414.143)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	7.911.805	7.911.805	68.837.350	77.744.042	30.037.534	176.618.926
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	(1.868.362)	(1.868.362)	(62.344.087)	(58.921.636)	(3.852.612)	(125.118.335)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	58.781.566	(59.039.295)	(257.729)	75.525	(58.721.077)	59.175.206	529.654
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	264.949.776	264.949.776	128.740.599	201.088.003	242.923.185	572.751.787

c) Cartera vivienda

Al 30 de septiembre de 2020

Vivienda	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2020	-	-	-	-	16.320.208	17.687.481	25.866.326	59.874.015
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	2.311.662	(1.923.120)	(388.542)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(3.770.478)	7.610.506	(3.840.028)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(39.213)	(3.242.113)	3.281.326	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	3.804.861	13.449.702	7.411.876	24.666.439
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(1.696.249)	(2.809.867)	(572.430)	(5.078.546)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(7.751.103)	(7.751.103)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(1.626.794)	(1.626.794)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	2.759.620	2.034.945	4.438.545	9.233.110
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(1.336.799)	(1.124.684)	(1.426.700)	(3.888.183)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-	18.353.612	31.682.850	25.392.476	75.428.938

Al 31 de diciembre de 2019

Vivienda	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	-	-	18.347.686	12.566.731	28.172.652	59.087.069
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	3.834.507	(2.225.607)	(1.608.900)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(793.980)	4.525.639	(3.731.659)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(943.108)	(3.773.668)	4.716.776	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	170.619	7.855.520	7.878.904	15.905.043
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(6.408.101)	(2.470.467)	(4.368.135)	(13.246.703)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(5.218.747)	(5.218.747)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(757.100)	(757.100)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	4.182.551	2.242.874	1.687.537	8.112.962
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(2.069.965)	(1.033.542)	(905.002)	(4.008.509)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	16.320.209	17.687.480	25.866.326	59.874.015

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (no auditados) Y AL DICIEMBRE DE 2019.
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



d) Cartera consumo

Al 30 de septiembre de 2020

Consumo	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2020	-	-	-	-	130.486.539	109.561.914	58.908.420	298.956.873
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	31.454.089	(29.924.694)	(1.529.395)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(19.074.489)	22.420.149	(3.345.660)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(3.493.313)	(31.484.494)	34.977.807	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	28.743.796	78.506.478	81.481.394	188.731.668
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(24.715.387)	(6.217.691)	(284.772)	(31.217.850)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(144.393.549)	(144.393.549)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(813.300)	(813.300)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	37.466.329	49.860.885	18.504.583	105.831.797
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(33.608.591)	(20.447.451)	(3.881.115)	(57.937.157)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-	147.258.973	172.275.096	39.624.413	359.158.482

Al 31 de diciembre de 2019

Consumo	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	-	-	203.597.545	90.642.210	63.925.147	358.164.902
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	12.450.709	(11.721.709)	(729.000)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(9.187.811)	11.960.898	(2.773.087)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(10.091.481)	(36.818.619)	46.910.100	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	9.618.508	37.262.466	148.938.077	195.819.051
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(51.078.217)	(7.803.423)	(530.244)	(59.411.884)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	-	-	-	-	(244.250.974)	(244.250.974)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(493.447)	(493.447)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	50.477.537	45.451.205	61.991.964	157.920.706
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(75.300.252)	(19.411.114)	(14.080.115)	(108.791.481)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	130.486.538	109.561.914	58.908.421	298.956.873

Venta de cartera

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 no se han presentado ventas de cartera.

Portafolio	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019				
	Valor del endeudamiento	Provisiones	Precio de venta	Ajuste a ORI - ajuste a costos incrementales	Efecto neto sobre el ingreso
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Corriente	63.252.280	63.252.280	17.414.143	-	17.414.143
Totales	63.252.280	63.252.280	17.414.143	-	17.414.143

G. Movimiento de las provisiones contingentes

A continuación, el movimiento de provisiones sobre contingentes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2020	27.620.308	2.684.588	71.675	30.376.571
Cambios en las provisiones				
- Transferencias a stage 1	1.295.402	(1.292.988)	(2.414)	-
- Transferencias a stage 2	(2.268.654)	2.269.651	(997)	-
- Transferencias a stage 3	(94.451)	(35.918)	130.369	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	10.179.542	4.198.426	49.846	14.427.814
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(5.644.867)	(1.071.579)	(145.910)	(6.862.356)
Nuevos activos financieros originados o comprados	13.534.696	2.078.378	2.179	15.615.253
Activos financieros que han sido dados de baja	(7.324.380)	(598.331)	(20.679)	(7.943.390)
Diferencia en cambio y otros movimientos	59.137	-	-	59.137
Saldos al 30 de septiembre de 2020	37.356.733	8.232.227	84.069	45.673.029

Al 31 de diciembre de 2019

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
Saldos al 1 de enero de 2019	44.578.745	3.513.423	121.576	48.213.744
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	1.346.279	(1.340.237)	(6.042)	-
- Transferencias a stage 2	(555.137)	560.077	(4.940)	-
- Transferencias a stage 3	(180.871)	(40.056)	220.927	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	5.209.041	1.741.159	27.865	6.978.065
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(15.608.672)	(684.073)	(230.629)	(16.523.374)
Nuevos activos financieros originados o comprados	8.579.042	275.837	7.790	8.862.669
Activos financieros que han sido dados de baja	(15.748.120)	(1.341.542)	(64.872)	(17.154.534)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	27.620.307	2.684.588	71.675	30.376.570



NOTA 9 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 el Banco presentaba los siguientes saldos cuentas cobrar:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses	127.859	145.883
Pagos por cuenta a clientes	6.109.556	9.411.650
Dividendos	1.346.465	0
Cartas de crédito (Nota 9b)	1.024.471	169.022
Tarjeta de crédito (Nota 9b)	3.032.866	2.375.443
Otros servicios bancarios (Nota 9b)	-	1.563.341
Comisiones filiales (Nota 9b)	10.304.834	13.915.893
Arrendamientos	117.850	45.158
Venta de bienes y servicios	610.476	484.206
Bolsa de Valores	22.690	5.428
Cuentas Abandonadas	32.721.932	31.307.082
Depósitos	150.476.350	97.254.435
Anticipos a contratos de proveedores	429.461	419.826
A empleados	646.512	751.076
Impuestos	1.859.452	100.675
Diversos	12.668.021	3.558.833
Cuentas por cobrar derivados	11.907.712	12.768.928
Otros cobros leasing	5.341.435	4.161.253
Créditos avalados	563.075	573.075
Depósitos tesoro nacional	2.174.350	2.047.472
Deterioro de Otros Activos	(18.269.550)	(17.782.995)
Totales	223.215.817	163.275.684

b) Movimiento del fondo de deterioro:

	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero	17.782.995	16.335.751
Gasto por deterioro	4.948.968	7.520.210
Recuperaciones	(3.135.966)	(456.546)
Castigo	(1.326.447)	(5.616.420)
Saldo al 30 de septiembre y al 31 de diciembre	18.269.550	17.782.995



NOTA 9b – ACTIVOS Y PASIVOS DE CONTRATOS

Itaú CorpBanca Colombia y sus filiales han reconocido los siguientes ingresos como activos y pasivos de contratos:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Activos de Contratos		
Cartas de crédito (a)	1.024.471	169.022
Tarjeta de crédito (b)	3.032.866	2.375.443
Otros servicios bancarios (c)	-	1.563.341
Comisiones filiales (d)	10.304.834	13.915.893
Subtotal activos de contratos	14.362.171	18.023.699
Deterioro de activos de contratos	(1.308.735)	(670.141)
Subtotal activos de contratos	13.053.436	17.353.558
Pasivos de contratos		
Programas de lealtad de clientes (Nota 21)	(3.761.517)	(3.087.452)
Total activos y pasivos de contratos	9.291.919	14.266.106

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar generadas por la colocación de cartas de crédito.
- (b) En este rubro se incluyen todas las cuentas por cobrar pendientes de cobro que se generan por el reconocimiento de ingresos de acuerdo con la NIIF 15 en operaciones de tarjetas de crédito; el principal concepto es cuotas de manejo.
- (c) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 por la colocación de créditos de disponibilidad y sindicados y otros servicios bancarios.
- (d) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 para las actividades de las subsidiarias del Banco.

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO

a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

Concepto	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final MCOP\$	Depreciación y deterioro acumulado MCOP\$	Saldo Neto Final MCOP\$
Edificios y terrenos	70	48.708.813	(2.487.988)	46.220.825
Equipo de cómputo y comunicación	5	180.846.030	(138.695.972)	42.150.058
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	50.772.133	(32.163.727)	18.608.406
Bienes por colocar en leasing		38.933.469	-	38.933.469
Muebles, vehículos y otros	10	53.908.091	(40.831.499)	13.076.592
Totales		373.168.536	(214.179.186)	158.989.350

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil (1)</u>	<u>Saldo bruto final</u>	<u>Depreciación y deterioro del Período</u>	<u>Saldo Neto Final</u>
		<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Edificios y Terrenos	70	48.318.850	(1.581.268)	46.737.582
Equipo de cómputo y comunicación	5	173.033.977	(126.412.135)	46.621.842
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	47.738.590	(27.909.994)	19.828.596
Bienes por colocar en leasing		65.811.958	-	65.811.958
Muebles, vehículos y otros	10	56.094.520	(41.232.083)	14.862.437
Totales		390.997.895	(197.135.480)	193.862.415

- (1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco y sus subsidiarias fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantenimiento que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco y sus subsidiarias.
- b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	<u>Edificios y terrenos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Mejoras a propiedad tomadas en arriendo</u>	<u>Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo</u>	<u>Muebles, vehículos y otros</u>	<u>Total</u>
	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Saldos al 1° de enero 2020	46.737.582	46.621.842	19.828.596	65.811.958	14.862.437	193.862.415
Adquisiciones	182.098	10.351.043	3.033.543	447.280.412	660.952	461.508.048
Retiros	-	(5.220)	-	-	(550.640)	(555.860)
Depreciación (Nota 33)	(903.318)	(14.993.591)	(4.253.733)	-	(2.012.193)	(22.162.835)
Diferencia en cambio	204.463	177.949	-	-	116.570	498.982
Venta Itaú Casa de Valores	-	(1.965)	-	-	(534)	(2.499)
Reclasificación a cartera	-	-	-	(474.158.901)	-	(474.158.901)
Saldos al 30 de septiembre 2020	46.220.825	42.150.058	18.608.406	38.933.469	13.076.592	158.989.350

Al 31 de diciembre de 2019

	<u>Edificios y Terrenos</u>	<u>Equipo de cómputo y comunicación</u>	<u>Mejoras a propiedad tomadas en arriendo</u>	<u>Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo</u>	<u>Muebles, vehículos y otros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1° de enero 2019	1.690.436	47.171.246	14.475.640	91.826.850	17.096.590	172.260.762
Adquisiciones	1.157.849	19.800.704	14.772.934	1.037.519.726	3.291.244	1.076.542.457
Retiros	-	(952.154)	-	-	(2.275.496)	(3.227.650)
Depreciación	(1.856.156)	(19.417.650)	(7.432.049)	-	(3.250.383)	(31.956.238)
Diferencia en cambio	23.653	19.696	5	-	482	43.836
Valorización	7.976.172	-	-	-	-	7.976.172
Reclasificación	37.745.628	-	(1.987.934)	(1.063.534.618)	-	(1.027.776.924)
Saldos al 31 de diciembre 2019	46.737.582	46.621.842	19.828.596	65.811.958	14.862.437	193.862.415

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	1.581.268	126.412.135	27.909.994	41.232.083	197.135.480
Depreciación del periodo (Nota 33)	903.318	14.993.591	4.253.733	2.012.193	22.162.835
Ventas y/o retiro de periodo	-	(3.177.074)	-	(2.461.025)	(5.638.099)
Diferencia en conversión	3.402	726.037	-	97.782	827.221
Baja venta Itaú Comisionista	-	(258.717)	-	(49.534)	(308.251)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	2.487.988	138.695.972	32.163.727	40.831.499	214.179.186

Al 31 de diciembre de 2019

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019	2.124.531	122.286.768	25.812.092	46.673.571	196.896.962
Depreciación del periodo	1.856.156	19.417.650	7.432.049	3.250.383	31.956.238
Ventas y/o retiro de periodo	(2.456.486)	(15.316.354)	(31.205)	(8.699.198)	(26.503.243)
Diferencia en conversión	586	24.071	254	7.327	32.238
Reclasificaciones	56.481	-	(5.303.196)	-	(5.246.715)
Saldos al 31 de diciembre 2019	1.581.268	126.412.135	27.909.994	41.232.083	197.135.480

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

- a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	174.195.303	(43.365.742)	130.829.561
Activo por derecho de uso vehículos	830.304	(270.719)	559.585
Sub Totales	175.025.607	(43.636.461)	131.389.146

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Concepto</u>	Años de vida útil	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	1-10	176.304.699	(29.056.346)	147.248.353
Activo por derecho de uso vehículos	3	830.304	(63.143)	767.161
Sub Totales		177.135.003	(29.119.489)	148.015.514



El movimiento del saldo neto de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 respectivamente, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	147.248.353	767.161	148.015.514
Baja venta Itaú Casa de Valores	(312.397)		(312.397)
Altas por nuevos contratos	(1.695.629)	-	(1.695.629)
Reajustes	5.915.161	-	5.915.161
Diferencia en cambio	159.007		159.007
Depreciación (Nota 33c)	(20.484.934)	(207.576)	(20.692.510)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	130.829.561	559.585	131.389.146

Al 31 de diciembre de 2019

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019	-		-
Adopción NIIF 16 de los derechos de bienes de uso	122.996.400		122.996.400
Altas por nuevos contratos	59.041.712	830.304	59.872.016
Reajustes	107.191	-	107.191
Diferencia en conversión	5.089		5.089
Depreciación (Nota 33)	(34.902.039)	(63.143)	(34.965.182)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	147.248.353	767.161	148.015.514

b) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	29.056.346	63.143	29.119.489
Gasto de depreciación (Nota 33c)	20.484.934	207.576	20.692.510
Diferencia en cambio	20.703	-	20.703
Bajas	(6.196.241)	-	(6.196.241)
Saldo Al 30 de septiembre de 2020	43.365.742	270.719	43.636.461

Al 31 de diciembre de 2019

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019	-		-
Depreciación del periodo	34.902.039	63.143	34.965.182
Baja de activo por derecho a uso	(5.087)		(5.087)
Diferencia en conversión	(5.840.606)	-	(5.840.606)
Saldos al 31 de diciembre 2019	29.056.346	63.143	29.119.489



NOTA 12 - Propiedades de inversión

a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

Al 30 de septiembre de 2020

<u>Concepto</u>	<u>Saldo bruto final</u> MCOP\$	<u>Saldo neto final</u> MCOP\$
Edificios y terrenos	10.219.374	10.219.374
Totales	10.219.374	10.219.374

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Concepto</u>	<u>Saldo bruto final</u> MCOP\$	<u>Saldo neto final</u> MCOP\$
Edificios y terrenos	8.510.588	8.510.588
Totales	8.510.588	8.510.588

a) Movimiento propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2020

<u>Concepto</u>	<u>Saldo bruto final</u> MCOP\$	<u>Saldo neto final</u> MCOP\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	8.510.588	8.510.588
Valorización	1.708.786	1.708.786
Saldo al 30 de septiembre de 2020	10.219.374	10.219.374

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Concepto</u>	<u>Saldo bruto final</u> MCOP\$	<u>Saldo neto final</u> MCOP\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-
Reclasificación a propiedades de inversión	8.510.588	8.510.588
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8.510.588	8.510.588

NOTA 13 PLUSVALÍA

A continuación, la asignación del Good Will a la UGE Colombia y los movimientos experimentados por éste al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u> MCOP\$
Saldo Inicial	724.380.477	724.380.477
Deterioro (*)	(724.380.477)	-
Total activos no amortizables	-	724.380.477

(*) Para mayor detalle ver Nota 28.



NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30 de septiembre de 2020

	Años de vida útil	Saldo bruto MCOP\$	Amortización acumulada MCOP\$	Activo neto MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	5	364.594.008	(171.440.002)	193.154.006
Generados en combinación de Negocios		529.337.225	(529.337.225)	-
-Relación con clientes	20	529.337.225	(529.337.225)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2020		893.931.233	(700.777.227)	193.154.006

31 de diciembre de 2019

	Años de vida útil	Saldo Bruto MCOP\$	Amortización Acumulada MCOP\$	Activo Neto MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales		336.802.435	(143.191.961)	193.610.474
Generados en Combinación de Negocios		529.337.225	(205.637.791)	323.699.434
-Relación con Clientes	20	529.337.225	(205.637.791)	323.699.434
Saldos al 31 de diciembre de 2019		866.139.660	(348.829.752)	517.309.908

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30 de septiembre de 2020

	Sistema o software de equipos Computacionales MCOP\$	Relación con clientes MCOP\$	Total MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	193.610.476	323.699.434	517.309.910
Adquisiciones	30.855.653	-	30.855.653
Amortización (Nota 33c)	(27.777.170)	(323.699.434)	(351.476.604)
Gasto proyectos	(3.578.457)	-	(3.578.457)
Baja venta Itaú Casa de Valores	(88.783)	-	(88.783)
Diferencia en conversión Panamá	132.287	-	132.287
Saldos al 30 de septiembre de 2020	193.154.006	-	193.154.006

31 de diciembre de 2019

	Sistema o software de equipos Computacionales MCOP\$	Relación con clientes MCOP\$	Total MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	192.919.807	359.921.466	552.841.273
Adquisiciones	43.808.113	-	43.808.113
Retiros	(263.647)	-	(263.647)
Amortización	(34.902.893)	(36.222.032)	(71.124.925)
Gasto proyectos	(7.969.696)	-	(7.969.696)
Diferencia en conversión Panamá	18.790	-	18.790
Saldos al 31 de diciembre de 2019	193.610.474	323.699.434	517.309.908



d) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30 de septiembre de 2020

	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	143.191.961	205.637.791	348.829.752
Amortización (Nota 33c)	27.777.170	323.699.434	351.476.604
Venta Itaú Casa de Valores	(550.603)	-	(550.603)
Diferencia en conversión	1.021.474	-	1.021.474
Saldo al 30 de septiembre de 2020	171.440.002	529.337.225	700.777.227

31 de diciembre de 2019

	Software	Marcas	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2019	122.233.262	26.905.652	169.415.759	318.554.673
Amortización	34.902.893	-	36.222.032	71.124.925
Ventas y/o retiro de periodo	(108.646)	-	-	(108.646)
Diferencia en conversión	35.056	-	-	35.056
Baja en cuentas	-	(26.905.652)	-	(26.905.652)
Gasto proyectos	1.446.739	-	-	1.446.739
Reclasificación cuenta	(15.317.343)	-	-	(15.317.343)
Saldo al 31 de diciembre 2019	143.191.961	-	205.637.791	348.829.752

e) Deterioro

Itaú CorpBanca Colombia realizó evaluaciones, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye que para los intangibles generados en combinación de negocios existe una aceleración de amortización según el test de deterioro (ver Nota 29).

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Impuesto sobre la Renta y complementario de ganancia ocasional

El 27 de diciembre de 2019, fue expedida la Ley 2010 en la cual se adoptan normas para la promoción del crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario en concordancia con los objetivos de la Ley 1943 de 2018 y se dictan otras disposiciones tributarias.

Dentro de las principales disposiciones se encuentra la modificación de las tarifas del impuesto de renta quedando estas para los años 2020, 2021 y 2022 en el 32%, 31% y 30%; igualmente la Ley estableció para las entidades financieras puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios así; para el año 2020 cuatro (4) puntos porcentuales para una tarifa del 36%, para el año 2021 tres (3) puntos porcentuales para una tarifa del 34% y para el año 2022 tres (3) puntos porcentuales para una tarifa del 33%.

Los puntos adicionales son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, para el año 2020 una base de MCOP\$4.272.840 en adelante y el recaudo se destinara a la financiación de la red vial terciaria.

Al 30 de septiembre de 2020, el Grupo financiero presenta un total de créditos fiscales así: a) pérdidas fiscales consolidadas por valor de MCOP\$385.757.181.



El vencimiento de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva es el siguiente:

Vencimiento (Años)	Pérdidas fiscales (de pesos)
2029	264.062.079
Sin vencimiento	58.227.183
Sin vencimiento	63.467.919
Total	385.757.181

El Grupo financiero al cierre de cada ejercicio refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020 MCOP\$	31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Impuesto a la renta	12.719.766	39.671.553
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(79.219.091)	(116.136.860)
Anticipos Renta años anteriores	(5.269.246)	(1.490.902)
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	(784.244)	(160.094.963)
Otros	-	-
Total	(72.552.815)	(238.051.172)

b) Resultados por impuestos

Para la determinación y reconocimiento de los impuestos diferidos las tarifas utilizadas están acordes a lo establecido en la Ley 2010 de 2019 que modificó las tarifas del impuesto de renta y le adicionó para las instituciones financieras puntos adicionales quedando para el año 2020 una tarifa total de 36%, para el año 2021 una tarifa total de 34% y para el año 2022 una tarifa total de 33%.

Para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 el gasto por impuesto diferido se reconoció sobre la base de la mejor estimación entre la tasa real y la del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año.

El efecto del gasto por impuesto a la renta y diferido durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	30 de septiembre 2020 MCOP\$	30 de septiembre 2019 MCOP\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto Renta año corriente	12.719.766	34.015.506
(Abono) cargo por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(341.675.480)	30.267.855
(Ingreso) cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(328.955.714)	64.283.361

Para el año 2020 el porcentaje de renta presuntiva es del 0,5% y para el año 2019 1,5% del patrimonio líquido, (Art. 78 de la Ley de financiamiento No. 1943 de 2018).

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación, se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a las ganancias y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2020.



Los principales efectos impositivos, de acuerdo a las tasas nominales de impuestos de las entidades que se informan consolidadas, son las siguientes:

	30 de septiembre de 2020		30 de septiembre de 2019	
	MCOP\$		MCOP\$	
Perdida antes de Impuesto		(1.191.497.542)		199.429.838
Impuesto teórico (*)	36	(429.065.214)	37	73.789.040
Diferencias Permanentes	2.7	42.690.760	(1.7)	(7.194.932)
Otros	1.9	4.257.433	0.8	11.230.887
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria	(5.8)	53.161.307	1.5	(13.541.634)
Tasa Efectiva - Gasto por Impuesto de Renta	35.8%	(328.955.714)	37.6%	64.283.361

(*) Para todas las entidades del Grupo la tasa teórica es del 36 % excepto para Itaú Securities que es del 32% porque no tiene las UVT requeridas para la aplicación de la sobre tasa.

Precios de transferencia

Desde el año gravable 2004 los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que hubieren celebrado operaciones con vinculados del exterior, están obligados a determinar para efectos del impuesto de renta y complementarios sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, y sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios o márgenes de utilidad que pactarían terceros independientes (principio a valores de mercado).

A la fecha, la administración de la Compañía y sus asesores consideran que con base en los resultados del estudio correspondiente al año 2019, no se requerirán provisiones adicionales de impuesto de renta derivados del análisis de precios por 2020, que afecten los resultados del período.

d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco:

Activos por Impuestos diferidos a Resultado	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Cartera	73.107.693	(14.239.347)
Activos Amortizables (software y otros intangibles)	16.544.326	20.657.298
Diferencia de Activos Fijos tributarios y contables	2.284.051	2.133.260
Provisión Bienes Dados en Leasing	217.109	164.507
Otros Activos	4.320.699	3.873.551
Provisiones Bonificaciones Laborales, Prima de Antigüedad y Otras Laborales	20.143.858	19.220.825
Inversiones, Operaciones con Derivados y Repos	2.317	(4.378)
Efecto Arrendamientos IFRS 16	3.676.208	3.439.007
Provisión Intereses DAT y Ahorros no Deducible	16.374.515	13.649.383
Efecto diferencia en cambio	79.180.376	4.207.232
Créditos Fiscales	115.727.153	166.093.860
Total activos por impuestos diferidos	331.578.305	219.195.198

Pasivos por Impuestos diferidos a Resultado	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Activos Amortizables (software y otros intangibles)	4.610.875	5.178.830
Otros	27.343.914	20.108.171
Valor de Mercado de Instrumentos	79.124.734	6.432.655
Inversiones en Sociedades	960.332	960.332
Crédito Mercantil - Helm Bank	-	308.884.125
Propiedades Planta y Equipo	357.407	-
Efecto Arrendamientos IFRS 16	1.130.986	1.256.508
Total pasivos	113.528.248	342.820.621



Pasivos por Impuestos diferidos a Patrimonio	30 de septiembre	31 de diciembre
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones financieras y coberturas	(12.899.445)	(6.418.592)
Valorizaciones de activos	15.968.485	16.074.787
Actuarial y beneficios empleados LP	(18.776.706)	(20.560.311)
Total pasivos patrimonio	(15.707.666)	(10.904.116)
Total pasivos por impuesto diferidos	97.820.582	331.916.505

e) Movimiento impuestos diferidos

A continuación, el movimiento de los impuestos para al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Activo por impuestos diferidos

	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	219.195.198	328.975.772
Cargo (ingreso) con efecto en resultados	112.383.107	(109.780.574)
Saldo al 30 de septiembre y a 31 de diciembre	331.578.305	219.195.198

Pasivo por impuestos diferidos

	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero	331.916.506	434.563.696
Ingresos (Cargo) con efecto en resultados	(229.292.373)	(88.991.642)
Cargo con efecto en el ORI	(4.803.551)	(13.655.548)
Saldo al 30 de septiembre y a 31 de diciembre	97.820.582	331.916.506

NOTA 16 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A continuación, el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, que en su mayoría son activos recibidos en dación en pago o restituidos.

Para estos activos se espera completar la venta en un período inferior a un año desde el momento de su adjudicación:

a) Saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Concepto	Al 30 de septiembre de 2020		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	35.556.747	-	35.556.747
Vehículos	3.479.420	-	3.479.420
Otros	1.593.159	-	1.593.159
Totales	40.629.326	-	40.629.326



Concepto	Al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	33.207.288	-	33.207.288
Vehículos	2.438.180	-	2.438.180
Otros	4.260.867	-	4.260.867
Totales	39.906.335	-	39.906.335

b) Movimiento neto

A 30 de septiembre de 2020

	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de Enero 2020	33.207.288	2.438.180	4.260.867	39.906.335
Adquisiciones	12.078.482	6.259.738	1.593.158	19.931.378
Venta (*)	(85.606.984)	(7.790.623)	(247.312)	(93.644.919)
Deterioro	3.777.504	27.519	(5.620.605)	(1.815.582)
Utilidad o pérdida en venta	14.319.329	2.445.433	-	16.764.762
Reclasificación a otros activos	57.701.482	99.173	1.607.051	59.407.706
Diferencia en cambio	79.646	-	-	79.646
Saldos al 30 de septiembre de 2020	35.556.747	3.479.420	1.593.159	40.629.326

* Para destacar la venta del Bien Recibido en Dación de Pago La 14 por un valor de MCOP\$95.000.000; pagaderos MCOP\$5.000.000 en efectivo y MCOP\$90.000.000 a través de un crédito bullet a seis años a tasa cero, generando un costo financiero para el Banco por valor de MCOP\$24.327.490 determinado descontando el valor del crédito a la tasa de los Bonos AAA a 6 años al 5,39% según información de Precia que fue reconocido como un pasivo diferido. A continuación el resumen de la transacción:

	MCOP\$
Saldo inicial	49.372.367
Pago	(95.000.000)
Costo financiero (pasivo diferido)	24.327.490
Utilidad en venta	21.300.143
Total	-

A 31 de diciembre de 2019

	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de Enero 2019	319.961.992	4.157.764	12.648.398	336.768.154
Adquisiciones	10.945.852	6.227.895	6.381.152	23.554.899
Venta	(157.422.841)	(13.081.724)	(656.162)	(171.160.727)
Deterioro	(43.345.033)	(207.831)	(6.699.245)	(50.252.109)
Disminución valorización por venta	(60.973.635)	-	-	(60.973.635)
Utilidad o pérdida en venta	13.382.782	5.562.305	-	18.945.087
Reclasificación a otros activos	(3.085.614)	(220.229)	(7.413.276)	(10.719.119)
Reclasificación PPE y Propiedades de inversión	(46.256.215)	-	-	(46.256.215)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	33.207.288	2.438.180	4.260.867	39.906.335



c) Movimiento del fondo de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta

El movimiento de provisiones de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 respectivamente, es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-	-	-	-
Reclasificación	83.568.293	27.519	(5.620.605)	77.975.207
Ventas y/o retiro de periodo	(79.790.789)	-	-	(79.790.789)
Gasto por deterioro	(3.777.504)	(27.519)	5.620.605	1.815.582
Saldo al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-

A 31 de diciembre de 2019

	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2019	2.763.415	-	-	2.763.415
Reclasificación	(46.108.448)	(207.831)	(6.699.245)	(53.015.524)
Gasto por deterioro	43.345.033	207.831	6.699.245	50.252.109
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	-	-

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Para el Banco y sus subsidiarias los otros activos no financieros son los gastos pagados por anticipado, los bienes de arte y cultura, los activos diversos que incluyen el valor razonable de la cobertura contable de tasa de interés de los CDT's y los cheques impagados los cuales se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Gastos pagados por anticipado	38.893.026	41.291.946
Bienes de arte y cultura (a)	5.188.152	5.183.564
Bienes recibidos en dación de pago (b)	110.097.544	247.480.456
Diversos	28.800.941	23.614.542
Deterioro bienes recibidos en dación de pago (b)	(91.346.666)	(169.321.873)
Deterioro de Otros Activos	-	(750)
Totales	91.632.997	148.247.893

- (a) Durante el año 2019 se dieron de baja obras de arte que generaron una disminución en el valor en libros de MCOP\$406.915 y un menor valor del ORI de MCOP\$313.066 neto de impuestos.
- (b) Corresponden a los Bienes Recibidos en Dación de Pago que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta", ya que su enajenación no es altamente probable.



NOTA 18 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	2.880.141.564	2.412.903.783
Certificados de Depósito a Término	8.329.491.109	8.316.068.681
Depósitos de Ahorros	6.698.383.919	6.490.959.801
Bancos Corresponsales	-	11.722.620
Depósitos Especiales	38.634.267	14.118.492
Exigibilidades por servicios	102.748.161	185.118.521
Totales	18.049.399.020	17.430.891.898

La tasa promedio para depósitos a término es 4,71% efectiva anual.

Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación, los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	2.412.903.783	-	-	-	-	-	-	2.412.903.783
Certificados de Depósito a Término	1.029.656.046	1.746.359.593	1.600.331.827	1.530.096.013	1.884.098.357	159.717.023	365.809.822	8.316.068.681
Depósitos de Ahorros	6.490.959.801	-	-	-	-	-	-	6.490.959.801
Bancos Corresponsales	11.722.620	-	-	-	-	-	-	11.722.620
Depósitos Especiales	14.118.492	-	-	-	-	-	-	14.118.492
Exigibilidades por servicios	185.118.521	-	-	-	-	-	-	185.118.521
Totales	10.144.479.263	1.746.359.593	1.600.331.827	1.530.096.013	1.884.098.357	159.717.023	365.809.822	17.430.891.898

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Mas de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	2.412.903.783	-	-	-	-	-	-	2.412.903.783
Certificados de Depósito a Término	1.029.656.046	1.746.359.593	1.600.331.827	1.530.096.013	1.884.098.357	159.717.023	365.809.822	8.316.068.681
Depósitos de Ahorros	6.490.959.801	-	-	-	-	-	-	6.490.959.801
Bancos Corresponsales	11.722.620	-	-	-	-	-	-	11.722.620
Depósitos Especiales	14.118.492	-	-	-	-	-	-	14.118.492
Exigibilidades por servicios	185.118.521	-	-	-	-	-	-	185.118.521
Totales	10.144.479.263	1.746.359.593	1.600.331.827	1.530.096.013	1.884.098.357	159.717.023	365.809.822	17.430.891.898



NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	AI 30 de septiembre de	AI 31 de diciembre de
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	-	36.119.556
Operaciones de Reporto o Repo	180.008.640	
Operaciones Simultáneas	264.218.993	264.103.146
Compromiso Originados en Posiciones en corto	3.026.050	6.144.550
Pasivo Financiero Arrendamientos (a)	139.328.785	154.759.587
Instrumentos Financieros al Valor Razonable	816.288.301	427.514.008
Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras (b)	2.868.510.327	3.286.015.050
Totales	4.271.381.096	4.174.655.897

(a) A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 2019:

AI 30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	153.917.473	842.113	154.759.586
Baja venta Itaú Casa de Valores	(323.216)	-	(323.216)
Altas por nuevos contratos	(1.695.629)	-	(1.695.629)
Gastos por intereses	8.093.076	32.841	8.125.917
Reajustes	5.915.161	-	5.915.161
Diferencia en cambio	176.597	-	176.597
Pagos de capital e intereses	(27.348.474)	(281.157)	(27.629.631)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	138.734.988	593.797	139.328.785

AI 31 de diciembre de 2019

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	-
Adopción NIIF 16 pasivo financiero	122.996.400	-	122.996.400
Altas por nuevos contratos	59.041.712	830.304	59.872.016
Gastos por intereses (Nota 27)	10.210.255	11.809	10.222.064
Reajustes	107.191	-	107.191
Pagos de capital e intereses	(1.462)	-	(1.462)
Diferencia en cambio	(38.436.622)	-	(38.436.622)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	153.917.474	842.113	154.759.587



Arrendamientos según fecha de Vencimiento:

Al 30 de septiembre de 2020

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	de 36 a 60 meses	> a 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo financiero arrendamientos inmuebles	2.803.241	5.579.496	8.250.455	24.064.609	46.409.146	26.837.458	24.790.583	138.734.988
Pasivo financiero arrendamientos vehículos	42.280	50.137	74.215	219.149	208.016	-	-	593.797
Total	2.845.521	5.629.633	8.324.670	24.283.758	46.617.162	26.837.458	24.790.583	139.328.785

Al 31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	de 36 a 60 meses	> a 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo financiero arrendamientos inmuebles	4.649.693	5.487.317	8.142.551	24.130.438	48.315.109	32.094.128	31.098.238	153.917.474
Pasivo financiero arrendamientos vehículos	94.813	50.137	74.215	219.149	403.799	-	-	842.113
Total	4.744.506	5.537.454	8.216.766	24.349.587	48.718.908	32.094.128	31.098.238	154.759.587

Tasas pasivo por arrendamientos

A continuación, podemos ver las tasas establecidas para los pasivos por arrendamientos de acuerdo a su temporalidad:

Rango	Tasa promedio Efectiva anual
0-3 años	4,71%
3-7 años	7,46%
7 -10 años	7,79%



(b) Al cierre de los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Bank of America	145.343.465	144.255.075
Bank of Montreal Toronto	324.276.025	161.741.209
Citibank	94.186.905	162.402.311
Commerzbank A.G.	151.633.154	139.469.830
Bank of Nova Scotia Toronto	63.597.564	102.310.149
Bancoldex	102.951.309	69.349.192
ING Bank N.V Amsterdam	-	65.105.263
Sumitomo Mitsui	50.225.889	185.705.642
Wells Fargo Bank	-	65.643.359
Standard Chartered Bank	-	19.402.932
Banco de comercio exterior	4.892.287	133.759.865
Finagro	25.145.558	17.457.450
Findeter - financiera de desarrollo territorial	217.052.475	195.061.639
Banco latinoamericano de export.	255.780.226	280.172.205
Banco de crédito del Perú	-	129.313.993
IFC	444.572.783	344.770.618
Corporación andina de fomento	109.660.337	165.103.797
COBANK	160.880.717	135.211.472
BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH	-	167.988.375
Otros bancos	718.311.633	601.790.674
Total	2.868.510.327	3.286.015.050

La tasa promedio de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2020 correspondía al 2,55 % efectiva anual y para diciembre de 2019 era 3,65% efectiva anual.

Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:

A 30 de septiembre de 2020

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Obligaciones financieras	318.647.300	821.655.177	366.427.624	575.617.138	559.127.998	99.174.601	127.860.489	2.868.510.327

A 31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Obligaciones financieras	211.796.476	471.132.900	849.184.582	1.085.506.042	460.104.521	54.527.363	153.763.166	3.286.015.050



NOTA 20 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Nómina por pagar	499.951	370.357
Cesantías	6.029.167	7.506.936
Intereses sobre cesantías	598.885	966.883
Vacaciones prima legal	15.976.076	13.743.381
Prima extralegal	3.716.667	777.185
Bonificaciones	7.762.147	166.421
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	30.370.184	34.611.494
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	8.118.810	6.680.263
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	48.960.632	47.436.581
Otros beneficios	143.975.980	153.966.460
	753	-
Totales	266.009.252	266.225.961

		Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		MCOP\$	MCOP\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	73.072.640	64.822.920
Beneficios post-empleo	(2)	143.975.980	153.966.460
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3)	48.960.632	47.436.581
Total		266.009.252	266.225.961

Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados por pensiones de jubilación y provisiones no corrientes (2) y (3)

A 30 septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al inicio del periodo	201.403.041	187.569.598
Provisiones constituidas	6.747.379	34.397.070
Utilizaciones	(15.213.808)	(20.563.627)
Saldos al final del periodo	192.936.612	201.403.041

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

(1) Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Dichos beneficios son: vacaciones, intereses de cesantías, prima legal prima extralegal y bonificaciones.

(2) Beneficios post-empleo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo. Estos planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que el Banco se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los citados planes se pueden clasificar como a) planes de aportaciones definidas o b) planes de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

Los beneficios post empleo comprenden:

a) Plan de pensiones

- **Descripción:** Renta Vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual y a un máximo de 25 salarios mínimos mensuales. Para las personas cuyo derecho a la pensión se causó antes del 22 de julio de 2005 (la vigencia del Acto Legislativo 01 de 2005) se incluyeron las mesadas adicionales que deben pagarse en junio de cada año (igual al 100% de la pensión mensual hasta un tope de 15 salarios mínimos legales vigentes - Art. 142. Ley 100 de 1993 - y en diciembre de cada año. un monto igual a la pensión de jubilación – Art. 50. Ley 100 de 1993). Las personas cuyo derecho a la pensión se cause a partir del 22 de julio de 2005 no podrán recibir más de trece (13) mesadas pensionales al año (se deja de recibir la mesada de junio). Se entiende que la pensión se causa cuando se cumplen todos los requisitos para acceder a ella. aun cuando no se hubiese efectuado el reconocimiento. Del monto calculado de acuerdo con lo anterior. se deducen los montos provistos por el Sistema de Seguridad Social.

El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.

Beneficio a sobrevivientes: se reconoce el valor total de la pensión para la esposa, cónyuge e hijos menores de 18 años (hasta 25 si se encuentran estudiando) o discapacitados (vitalicia). Si el causante del beneficio no tiene esposa, cónyuge o hijos beneficiarios, la pensión será sustituida a los padres o hermanos discapacitados si eran dependientes del causante de la prestación.

Financiamiento: Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

- **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento 2020/ 2021 y siguientes	6,25 / 5,75
Tasa de incremento pensiones 2020/ 2021 y siguientes	4 / 3,5 / 3
Tasa de inflación 2019/ 2020 y siguientes	4 / 3,5 / 3

Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

	Al 31 de diciembre de 2019			MCOP\$ 153.966.460
	Análisis de sensibilidad (b)			
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	6,25%	Aumento de 0.5%	6,75%	(6.852.305)
	6,25%	Reducción de 0.5%	5,75%	7.460.441
Incremento en pensiones	4,00%	Aumento de 0.5%	4,5%	7.991.023
	4,00%	Reducción de 0.5%	3,5%	(7.389.731)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	



• **Movimiento producido**

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	153.966.460	144.495.543
Costo Neto por Intereses (Nota 33a)	6.897.466	9.280.905
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	(5.290.952)	16.688.141
Beneficios pagados	(11.596.994)	(16.498.129)
Total	143.975.980	153.966.460

(3) Otros beneficios

Dentro de este grupo tenemos el Beneficio de cesantías retroactivas y la bonificación por retiro; beneficios que el Banco otorga a sus empleados por terminación del contrato, que bajo la NIC 19 se contabilizan como beneficios post-empleo; adicionalmente tenemos el beneficio de prima de antigüedad que a diferencia de los dos beneficios anteriores los cambios por nuevas mediciones se registran en el resultado.

a) Plan de cesantías retroactivas

- **Descripción:** El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de la Compañía (con o sin justificación) y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente.

Los empleados tienen derecho a solicitar adelantos del monto acumulado del beneficio para gastos específicos (compra de vivienda, mejoramiento de la vivienda propia, gastos educativos, pagos de hipotecas o créditos de vivienda, etc.).

Financiamiento: Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

• **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas

Tasa de descuento 2020/ 2021 y siguientes
 Tasa de incremento salarial 2020/ 2021 y siguientes
 Tasa de inflación 2019/ 2020 y siguientes

%
5,5 / 5
6,5 / 6 / 5,5
4 / 3,5 / 3



• Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales

	Al 31 de diciembre de 2019			MCOP\$ 1.461.008
	Análisis de sensibilidad (b)			
Obligaciones por beneficio definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	5,5%	Aumento de 0,5%	6%	(26.720)
	5,5%	Reducción de 0,5%	5%	27.819
Incremento salarial	6,5%	Aumento de 0,5%	7%	72.189
	6,5%	Reducción de 0,5%	6%	(70.344)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

• Movimiento producido

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	1.461.008	1.742.068
Costo por servicios actual (Nota 34a)	193.145	594.189
Costo neto por intereses (Nota 34a)	54.004	91.296
(Ganancias) pérdidas actuariales	(4.591)	(495.305)
Beneficios pagados	(336.041)	(471.240)
Total	1.367.525	1.461.008

b) Plan de bonificación de retiro

- **Descripción:** Corresponde al pago de monto fijo en pesos al momento de retiro por jubilación.

Financiamiento: Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes.

Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

- **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento 2020/ 2021 y siguientes	6,5 / 6
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2020/2021 y siguientes	6,5 / 6 / 5,5
Tasa de inflación 2019/ 2020 y siguientes	4 / 3,5 / 3



• **Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

Obligaciones por beneficio definido (a)	Al 31 de diciembre de 2019 Análisis de sensibilidad (b)			MCOP\$ 3.006.615
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	6,5%	Aumento de 0,5%	7%	(154.543)
	6,5%	Reducción de 0,5%	6%	169.097
Crecimiento del beneficio	6,5%	Aumento de 0,5%	7%	169.809
	6,5%	Reducción de 0,5%	6%	(156.598)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	

Movimiento producido

	30 de septiembre 2020 MCOP\$	31 de diciembre 2019 MCOP\$
Saldo Inicial	3.006.615	2.536.174
Costo neto por servicio actual (Nota 34a)	110.229	355.393
Costo neto por intereses (Nota 34a)	139.694	
(Ganancias) pérdidas actuariales	(163.720)	142.803
Beneficios pagados	(24.839)	(27.755)
Total	3.067.979	3.006.615

c) Prima de antigüedad

- **Descripción:** Consiste en el pago anual de cierta cantidad de días de salario en el mes en que el empleado cumple años de servicio.

Financiamiento: Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

• **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento 2020/ 2021 y siguientes	6 / 5,5
Tasa de incremento salarial 2020/ 2021 y siguientes	6,5 / 6 / 5,5
Tasa de inflación 2019/ 2020 y siguientes	4 / 3,5 / 3



• **Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

Al 31 de diciembre de 2019				
Análisis de sensibilidad (b)				
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$ 42.968.959
Tasa de descuento	6%	Aumento de 0.5%	6,5%	(1.472.313)
	6%	Reducción de 0.5%	5,5%	1.575.214
Incremento salarial	6,5%	Aumento de 0.5%	7%	1.566.152
	6,5%	Reducción de 0.5%	6%	(1.478.276)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

• **Movimiento producido**

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	42.968.959	38.795.813
Costo por servicios actual (Nota 34a)	3.758.359	4.210.074
Costo neto por Intereses (Nota 34a)	2.090.190	3.529.575
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1.036.445)	-
Beneficios pagados	(3.255.934)	(3.566.503)
Total	44.525.129	42.968.959

d) A continuación, se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2020 y siguientes:

Pagos esperados futuros	Plan Pensiones	Cesantías Retroactivas	Prima de antigüedad	Bonificación Retiro
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2020	13.629.287	303.649	4.151.689	282.197
Año fiscal 2021	13.000.523	71.092	4.633.555	123.394
Año fiscal 2022	12.376.277	307.396	5.471.190	205.539
Año fiscal 2023	12.181.158	335.733	5.453.252	217.824
Año fiscal 2024	12.164.316	128.456	4.006.821	181.890
Para los años fiscales 2025 a 2029	59.447.957	309.671	22.478.596	971.202

NOTA 21 - OTRAS PROVISIONES

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Contribuciones y Afiliaciones	3.187.296	3.511.542
Mantenimiento y reparaciones	11.501	22.904
Otras entidades administrativas	748.670	748.670
Otras Indemnizaciones	11.376.504	6.347.324
Demandas Laborales (Nota 22)	5.892.457	5.575.835
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 22)	187.127	619.426
Otros litigios en procesos administrativos (Nota 22)	156.248	530.401
Otras Indemnizaciones	1.526.796	2.592.782
Provisión sobre contingencias NIIF 9 (a) Nota 8	45.673.029	30.376.570
Programa de lealtad (Nota 9b)	3.761.517	3.087.452
Otras Provisiones	26.509.861	26.358.520
Totales	99.031.006	79.771.426



- a) Para el mes de septiembre de 2020 se reconoce una provisión sobre créditos contingentes por la aplicación en de la NIIF 9 por un valor de MCOP\$ 45.673.029 y para 31 de diciembre de 2019 de MCOP\$ 30.376.570.

NOTA 22 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Comisiones y Honorarios	4.637.220	3.305.225
Costos y gastos por pagar	48.969	75.053
Impuestos	10.510.174	11.817.234
Dividendos y Excedentes	808.787	808.949
Contribuciones y Afiliaciones	3.548.926	1.648.057
Prometientes compradores	8.303.829	11.529.682
Proveedores y servicios por pagar	53.716.441	63.169.772
Retenciones y aportes laborales	19.420.457	29.597.243
Proceso de Titularización	42.217	80.847
Acreedores varios	1.092	3.115
Compensación tarjeta electrón	10.642.445	16.617.915
Seguros	16.083.563	30.724.076
Bonos de paz	3.731.114	3.731.114
Bono regalo	14.487.922	13.664.947
Pago automático PSE	3.078.658	5.716.827
Cheques expedidos no cobrados	15.126.725,00	10.993.272
Pagos y desembolsos cartera	28.610.504	30.283.596
Canales electrónicos	443.743	387.723
Saldos a favor VISA	1.384.465	1.981.669
Saldos a favor Master	921.279	1.227.636
Pagos y consignaciones	8.888.707	3.663.432
Embargos por pagar	63.772	4.004.448
Derivados	2.468.378	3.464.122
Cuentas por pagar moneda extranjera	20.284.221	14.379.857
Diversas	55.929.080	56.596.976
Totales	283.182.688	319.472.787

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas	355.702.552	354.045.131
Cartas de créditos documentarias emitidas	17.493.521	23.487.426
Boletas de garantía	1.742.912.822	1.521.374.466
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.663.288.689	2.699.908.314
Otros compromisos de crédito	599.065.746	478.923.279
Totales	5.378.463.330	5.077.738.616



b) Juicios pendientes

Itaú CorpBanca Colombia S. A. y sus filiales

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 234 procesos civiles y administrativos existentes 134 corresponden a operaciones bancarias y fiduciarias y 100 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a MCOP\$169.187.147. De tal grupo de procesos se considera que en 12 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 173 procesos remota y 49 con calificación probable. Las Provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MCOP\$343.375 al 30 de septiembre de 2020 y MCOP\$1.149.827 al 31 de diciembre de 2019.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero desde el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2021, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Itaú CorpBanca Colombia, que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 189 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCOP\$15.787.144 los cuales al 30 de septiembre de 2020 se encuentran provisionados por MCOP\$5.892.457, equivalente al 37%. De éstos 57 procesos tienen calificación probable y 132 con calificación remota y al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$5.575.838, equivalente al 40%. De éstos, 65 procesos tienen calificación probable y 103 con calificación remota.

NOTA 23 - TÍTULOS EMITIDOS

El Banco valora los bonos emitidos al costo amortizado, mediante el método de tasa efectiva incluyendo todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva.

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Bonos corrientes	2.682.292.303	2.332.919.420
Bonos subordinados	906.873.809	815.368.121
Subtotal	3.589.166.112	3.148.287.541

Al 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 se han generado intereses de los bonos por MCOP\$ 159.446.554 y MCOP\$ 193.858.421 respectivamente (Nota 28).

Emisiones de bonos

Emisión 1

Para el mes de mayo de 2019 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$350.000.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	MCOP\$				
Bonos ordinarios Tasa Fija	163.035.000	21/05/2019	21/05/2022	TV	6,13% EA
Bonos ordinarios IPC	186.965.000	21/05/2019	21/05/2024	TV	+2,86% EA
Total emisión	350.000.000				



Emisión 2

Para el mes de octubre de 2019 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$350.000.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	MCOP\$				
Bonos ordinarios Tasa Fija	170.820.000	16/10/2019	16/10/2024	TV	6,05% EA
Bonos ordinarios IPC + 2,28 % EA	50.000.000	16/10/2019	16/10/2026	TV	+2,28% EA
Bonos ordinarios IPC + 2,76 % EA	129.180.000	16/10/2019	16/10/2029	TV	+2,76% EA
Total emisión	350.000.000				

Emisión 3

Para el mes de febrero de 2020 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$499.997.710 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	MCOP\$				
Bonos Ordinarios Tasa Fija	148.160.000	27/02/2020	27/02/2025	TV	6% EA
Bonos Ordinarios Tasa Fija	351.837.710	27/02/2020	27/02/2030	AV	2,71% EA
Total emisión	499.997.710				

Emisión 4

Para el mes de septiembre de 2020 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$300.015.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	MCOP\$				
Bonos Ordinarios Tasa Fija	165.915.000	29/09/2020	29/09/2025	TV	4,83EA
Bonos Ordinarios IBR	134.100.000	29/09/2020	29/09/2023	MV	IBR+ 1,28 NMV
Total emisión	300.015.000				



A continuación, los vencimientos, tasas y los costos de estructuración que se generaron producto de las emisiones de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2020:

a) Bonos corrientes

	Fecha	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa
BBSA5188B030	22/05/2021	55.475.460	33.282	5,31%
BBSA316SA060	23/11/2021	181.487.666	108.000	8,03%
BBSA619SA036	21/5/2022	164.099.031	97.821	5,99%
BBSA5189C048	22/11/2022	259.423.979	155.224	6,83%
BBSA4189C060	21/6/2023	151.014.863	34.202	7,10%
BBSA6199C060	21/5/2024	187.756.540	112.179	6,83%
BITU719SA060	16/10/2024	172.921.852	102.492	6,05%
BITU820SA060	27/2/2025	148.961.224	33.189	7,95%
BBSA69C120	10/8/2026	103.724.292	61.698	6,19%
BITU7199C084	16/10/2026	50.516.752	30.000	2,28%
BITU7199C120	16/10/2029	130.690.064	77.508	2,76%
BITU8207U120	27/2/2030	251.053.147	55.706	2,71%
BITU8207U120	27/2/2030	109.708.061	55.706	2,71%
BBSA69C180	10/8/2031	193.813.930	115.164	7,97%
BBSA3169C180	23/11/2031	221.565.070	132.000	7,92%
BITU9208B036	29/9/2023	134.122.278	80.460	1,28%
BITU920SA060	29/9/2025	165.958.094	99.549	4,83%
Total bonos corrientes		2.682.292.303	1.384.180	

b) Bonos subordinados

	Fecha	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa
BBSA1139AS10	07/02/2023	104.537.830	-	3,89%
BBSA1139AS15	07/02/2028	146.779.125	-	4,00%
US05968TAB17	08/03/2024	655.556.854	6.652.339	LIBOR+4%
Total bonos subordinados		906.873.809	6.652.339	

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	2.626.816.843	55.475.460	2.682.292.303
Bonos subordinados	906.873.809	-	906.873.809
Instrumentos de deuda emitidos	3.533.690.652	55.475.460	3.589.166.112
	Al 31 de diciembre de 2019		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.875.854.199	457.065.221	2.332.919.420
Bonos subordinados	815.368.121	-	815.368.121
Instrumentos de deuda emitidos	2.691.222.320	457.065.221	3.148.287.541



A continuación, los vencimientos de los Bonos:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
De 6 a 12 meses	55.475.460	457.065.221
De 12 a 36 meses	860.563.369	661.754.982
De 36 a 60 meses	1.299.318.749	1.180.906.161
Más de 60 meses	1.373.808.534	848.561.177
Total bonos corrientes	3.589.166.112	3.148.287.541

A continuación, se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo con sus saldos a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre 2019:

a) Bonos corrientes

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija	967.550.145	726.286.127
UVR	360.761.208	-
IBR	55.475.460	304.911.628
IPC	1.298.505.490	1.301.721.665
Total bonos	2.682.292.303	2.332.919.420

b) Bonos subordinados

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Serie AS10	104.537.830	104.741.257
Serie AS15	146.779.125	147.064.769
Serie B en USD	655.556.854	563.562.095
Total bonos subordinados	906.873.809	815.368.121

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

NOTA 24 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

En este rubro se reconocen los ingresos recibidos por anticipado y los otros pasivos que no fueron reconocidos en otras cuentas.

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados	18.435.044	17.070.075
Abonos diferidos	1.295.517	1.293.764
Abonos por aplicar	13.461.324	6.993.287
Garantía Colateral moneda extranjera	219.693.512	40.596.093
Sobrantes en caja	6.952	15.596
Sobrantes encaje	61.121	63.941
Otros	-	768
ING REC. TER -0048 ITAU BBA	-	9.984
Totales	252.953.470	66.043.508



NOTA 25 - PATRIMONIO

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

a. Compra y venta de acciones propia emisión

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

b. Acciones suscritas y pagadas

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 acciones ordinarias suscritas y pagadas, Valor nominal COP\$525,11, por un total de COP\$396.356.291.

c. Distribución de utilidades

Para el período terminado el 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, no existieron distribuciones de utilidades.

d. Principales accionistas

a. A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			
	Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019			
	N° Acciones	Valor Nominal		% participación
Corpbanca Chile	657.436.594	525,11	345.226.531	87,10%
CG Financial Colombia S.A.S	62.520.726	525,11	32.830.258	8,28%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	15.748.594	525,11	8.269.744	2,09%
Corp Group Banking S.A	15.037.364	525,11	7.896.270	1,99%
Accionistas minoritarios	4.062.935	525,11	2.133.488	0,54%
Total	754.806.213		396.356.291	100%

b. Utilidad diluida y utilidad básica

A 30 de septiembre de 2020 y 2019 la composición del resultado diluido y el resultado básico es la siguiente:

	30 de septiembre de 2020		30 de septiembre de 2019	
	No acciones ponderadas	Monto	No acciones ponderadas	Monto
		MCOP\$		MCOP\$
Resultado diluido y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(862.796.340)	-	134.869.328
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
Resultado básico por acción (COP\$)		(1.143,07)		178,68



	30 de septiembre de 2020		30 de septiembre de 2019	
	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$
Resultado diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(862.796.340)	-	134.869.328
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
Resultado diluido por acción (COP\$)		(1.143,07)		178,68

c. Cuentas de valoración

Reserva por prima en colocación de acciones. Corresponden a los valores generados por mayores importes pagado por los accionistas sobre el valor nominal de la acción

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en Panamá, cuya moneda funcional es Dólar Estadounidense, a la moneda de presentación del Banco, siendo esta última Peso Colombiano.

Reservas cobertura contable flujo de efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

Reservas cobertura contable inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

Reserva valor patrimonial proporcional. En esta cuenta se registran las variaciones del patrimonio de las inversiones obligatorias para el giro ordinario del negocio, de acuerdo a la participación.

Reserva primera aplicación de las NIIF. En este rubro el banco incluye los efectos de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reserva ganancias o pérdidas participaciones controladoras. Se incluyen las utilidades no realizadas de las Subsidiarias del Banco de acuerdo a la participación en cada una de ellas.

Reservas otras al patrimonio. Se registran las utilidades no realizadas provenientes de los cálculos actuariales de los beneficios a los empleados.

Registra el valor apropiado de las utilidades líquidas, conforme a disposiciones legales, con el propósito de proteger su patrimonio social.

"Los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y sociedades de capitalización deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

"Sólo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones." (Artículo 85 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

No obstante el tratamiento contable consagrado para la prima en colocación de acciones, el monto mínimo de la reserva legal (50% del capital suscrito) sólo se entenderá cumplido con las apropiaciones de las utilidades líquidas de cada ejercicio contable.



Del mismo modo, sólo la apropiación de utilidades líquidas podrá reducirse para enjugar pérdidas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas en ejercicios anteriores.

Reserva ocasional. Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas o junta de socios.

"Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuir las cuando resulten innecesarias". (Artículo 453 C. de Co., inciso 2).

Se incluyen en esta sección las siguientes reservas:

Otras reservas. Corresponde a otras reservas no contempladas en ítems anteriores.

NOTA 26 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En este rubro encontramos los principales ingresos generados por el desarrollo de las actividades ordinarias del Banco, a continuación, el listado de los principales conceptos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2020		2019		2020		2019	
	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	1.427.087.836	66,7%	1.593.840.051	84,2%	456.291.165	82,1%	526.835.235	81,1%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	15.738.500	0,7%	49.543.604	2,6%	5.779.810	1,0%	22.924.355	3,5%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	113.416.418	5,3%	164.638.296	8,7%	19.637.660	3,5%	30.258.347	4,7%
Valoración Inversiones valor razonable	75.060.986	3,5%	35.803.221	1,9%	24.241.045	4,4%	12.561.883	1,9%
Utilidad en venta de inversiones medidas al valor razonable	37.439.181	1,7%	61.869.017	3,3%	6.296.605	1,1%	29.929.163	4,6%
Valoración Posiciones en Corto	(1.922.930)	0,1%	(1.731.556)	-0,1%	(1.955.612)	0,4%	(424.865)	-0,1%
Valoración Derivados y Operaciones de Contado	473.116.203	22,1%	(11.750.552)	-0,6%	45.603.714	8,2%	27.915.773	4,3%
Totales ingresos por operaciones Ordinarias	2.139.936.194		1.892.212.081		555.894.387		649.999.891	

(1) A continuación el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing Financiero:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2020		2019		2020		2019	
	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	676.707.205	47,4%	757.635.939	47,5%	213.307.525	46,75%	249.203.503	47,30%
Cartera de créditos consumo	409.905.478	28,7%	486.131.691	30,5%	132.679.198	29,08%	161.048.313	30,57%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	91.395.112	6,4%	90.294.746	5,7%	30.055.757	6,59%	30.939.593	5,87%
Cartera ordinarios Leasing	249.080.041	17,5%	259.777.675	16,3%	80.248.685	17,59%	85.643.826	16,26%
Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.427.087.836		1.593.840.051		456.291.165		526.835.235	



NOTA 27 – EGRESO POR INTERESES

La composición del rubro egresos por intereses de instrumentos financieros medidos al costo amortizado es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades	466.976.319	547.874.086	143.692.155	183.325.498
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	76.901.023	98.173.134	21.796.844	29.215.723
	44.770.995	75.248.152	23.551.659	19.408.517
Intereses pasivo por arrendamientos (Nota 19)	8.125.917	7.489.065	2.650.881	00
Intereses bonos (Nota 22)	159.446.554	139.666.739	43.744.666	
Costo amortizado inversiones al vencimiento	3.679.441	41.416.993	472.376	26.506.470
Totales	759.900.249	909.868.169	235.908.581	312.348.679

NOTA 28– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro a 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cartera de créditos (*) nota 8	494.607.989	276.180.320	195.211.164	115.319.415
Subtotal - -	494.607.989	276.180.320	195.211.164	115.319.415
Activos No Financieros				
Cuentas por cobrar cartera de créditos	45.926.160	43.507.691	28.360.784	13.483.159
Cuentas por cobrar otras cuentas por cobrar (a)	1.813.002	7.119.351	1.155.883	114.436
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	1.815.582	46.191.108	3.983.383	20.448.321
Otros activos (c)	616.171	(4.333.439)	(21.404)	(3.985)
Plusvalía (Nota 13) (d)	724.380.477	-	-	-
Contingentes	15.296.459	(4.982.151)	5.817.662	(12.884.973)
Adeudado bancos	363.039	518.672	464.069	(45.575)
Inversiones	(146.150)	950.926	(364.713)	106.177
Subtotal	790.064.740	88.972.158	39.395.664	21.217.560
Totales	1.284.672.729	365.152.478	234.606.828	136.536.975

(*) La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: cartera de crédito y operaciones de leasing financiero y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

(a) Cuentas por cobrar

Corresponde a la porción de la provisión individual y colectiva de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente.

(b) Activos no corrientes o mantenidos para la venta

El Banco y sus subsidiarias reconocen una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta



(c) Otros activos

Corresponde a la provisión estimada de acuerdo a la política del Banco y sus subsidiarias de acuerdo al modelo experto basado en la experiencia en la contabilización de activos como derechos a fideicomisos y depósitos judiciales.

Itaú CorpBanca Colombia S.A. y sus subsidiarias evalúan al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

(d) Intangibles

Itaú CorpBanca Colombia evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de los intangibles. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

El Banco ha definido la UGE Colombia que incluye Itaú CorpBanca Colombia y todas sus filiales, la definición de las UGE mencionadas se realizó en función de sus principales áreas geográficas, cuya generación de flujos y gestión son analizados por la alta Administración de forma separada debido a que pueden ser identificados de forma independiente sus aportes a la entidad consolidada.

El valor libro de la UGE Colombia en una base después de impuestos, antes del registro de las pérdidas por deterioro, es el siguiente:

Unidades generadoras de efectivo	Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Colombia	3.632.438.664	3.589.342.399

Prueba de deterioro del valor del Good Will

i. Pérdida de deterioro del valor del Good Will

Como resultado de los recientes impactos descritos en Nota 3 “Hechos Relevantes”, al cierre del trimestre se estimó el importe recuperable de la UGE que presentan saldos de Good Will resultando en el reconocimiento de una pérdida por MCOP \$ 1.035.509.087 sobre los siguientes activos de las respectivas UGE:

Al 30 de septiembre de 2020

Deterioro de intangibles (1)	UGE Colombia	Total
	MCOP\$	
Deterioro de Good Will Helm Bank (Nota 13)	724.380.477	724.380.477
Amortización de intangibles generados en combinación de negocios (Nota 15)	311.128.610	311.128.610
Total deterioro de UGE Colombia	1.035.509.087	1.035.509.087

ii. Asignación del Good Will

La asignación del Good Will a la UGE Colombia y los movimientos experimentados por éste, se presentan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	724.380.477	724.380.477
Deterioro	(724.380.477)	-
Totales	-	724.380.477



iii. Metodología utilizada por el Banco

Consistentemente con lo realizado el ejercicio anterior, los importes recuperables de la UGE Colombia, se han determinado utilizando la metodología del modelo de descuento de dividendos. Esta metodología considera el flujo que generarían los dividendos repartidos a sus accionistas en un horizonte de proyección perpetuo, descontados a su tasa de costo patrimonial a la fecha de valuación. De esta manera, se puede estimar el valor económico del patrimonio, utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros y otros supuestos aprobados por la Administración.

En su proceso para probar el deterioro del Good Will, la Administración consideró distintas fuentes de información, entre las que se puede mencionar las siguientes:

- La información histórica existente para ambos bancos post fusión y de ser relevante también pre-fusión. La información histórica fue conciliada considerando aquellos eventos juzgados como de única vez y no recurrentes.
- Los presupuestos aprobados por la Administración.
- Información de fuentes externas, tales como informes de analistas, supervisores, Banco Central y press releases.
- Información observable de mercado, tales como curvas de tasas, proyecciones de inflación y crecimiento.
- La estrategia competitiva definida para el banco.
- La estructura de financiamiento proyectada y su impacto en los requerimientos de capital y política interna del Banco.

Supuestos clave utilizados en los cálculos del importe recuperable.

Los supuestos clave utilizados en el cálculo del importe recuperable, definidos como aquellos a los cuales el cálculo es más sensible, se presentan a continuación:

Supuestos Principales		30.06.2020	31.12.2019
Tasas de perpetuidad	%	6,5	6,5
Tasas de inflación proyectada (*)	%	3	3
Tasas de descuento (Rango)	%	12,5	11,12
Crecimiento colocaciones	%	6,25-8,82	9,70-10,30
Límite índice solvencia	%	10,00-11,70	10,60-14,00

(*) Corresponde a la tasa de inflación proyectada a largo plazo

a. Período de proyección y perpetuidad.

Para el año 2020 las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 5 años hasta el 2025. Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2025, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para el mercado en que esta UGE opera.

b. Colocaciones y depósitos

Las colocaciones fueron proyectadas considerando un aumento del orden del 6,2% y el 8,8% en Colombia. La cartera de depósitos fue proyectada en relación a la reciprocidad establecida como meta, ambos conceptos alineados a las expectativas de crecimiento de mercado y market share objetivo.

c. Ingresos netos

Los ingresos netos proyectados fueron estimados en base a las sensibilizaciones de los crecimientos del PIB y los efectos de la inflación con respecto a la industria bancaria con lo cual se obtuvo la tasa de crecimiento proyectada basada además en el mix de productos (colocaciones de consumo, vivienda y comercial) y en el market share objetivo planteado por la administración. La proyección de los costos se determina principalmente por los saldos medios de depósitos a la vista, a plazo y otros pasivos.

d. Tasa de descuento

Se consideró como tasa de descuento el Costo del Patrimonio (Ke) en moneda local, la que se utilizó para descontar los flujos de la UGE. Este cálculo consideró un premio por riesgo país en donde la UGE mantiene sus operaciones.



f. Tasa de perpetuidad.

Se consideró una tasa de crecimiento a perpetuidad acorde a las tasas que se observan en el mercado donde opera la UGE. Consecuentemente, fueron construidas considerando las proyecciones de inflación y crecimiento del PIB nominal locales.

g. Pago de dividendos.

El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia (relación de patrimonio técnico con activos ponderados por riesgo) no supere los límites exigidos por las entidades reguladoras. De esta manera se consideró un dividendo para la UGE Colombia 30% para los años proyectados y del 50% en la perpetuidad.

iv. Resultados de la evaluación

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, la Administración concluye que la relación de los importes recuperables y valores libros de la UGE después de impuestos al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

		Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Importe recuperable/ Valor libro	(%)	67,66	132,79

v. Reconciliación de tasas antes de impuestos

El Banco ha utilizado la tasa de costo de capital propio (Ke) como tasa de descuento en su cálculo del importe recuperable. El siguiente cuadro muestra el efecto de considerar los flujos y tasa de descuento antes de impuestos.

		Al 30 de junio de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Valor en libros Pre Tax MCOP\$		3.515.892.664	3.435.942.399
Importe recuperable MCOP\$		2.457.888.000	4.766.328.000
Tasas de descuento	(%)	12,5	11,12
Importe recuperable/ Valor libro	(%)	69,91	138,72

De acuerdo con los requerimientos de la NIC 36, y como consecuencia de este análisis, la Administración ha reconocido pérdidas por deterioro, sobre la base de la determinación del importe recuperable al 30 de septiembre de 2020 como se ha indicado anteriormente.

NOTA 29 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS

A continuación, el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto para los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de septiembre de 2020:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2019	2018	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Ingreso Honorarios y comisiones				
Ingreso Comisiones y Honorarios	169.147.090	198.154.805	57.879.505	69.213.273
Honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(47.183.483)	(59.493.132)	(15.876.931)	(20.011.676)
- Programas de fidelización	(10.594.444)	(11.030.348)	(3.668.562)	(3.560.778)
- Asesorías jurídicas y financiera	(7.520.768)	(8.004.689)	(2.485.937)	(3.275.091)
- Otros	(405.883)	(565.453)	(135.113)	(216.253)
Subtotales	(65.704.578)	(79.093.622)	(22.166.543)	(27.063.798)
Total	103.442.512	119.061.183	35.712.962	42.149.475



NOTA 30 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, la composición de los otros ingresos operacionales para los siguientes periodos

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros – riesgo	18.554	233	524	-
Otras	2.410.813	501.903	225.449	70.748
Subtotales	2.429.367	502.136	225.973	70.748
Arrendamientos			-	-
Inmuebles	219.939	399.053	61.357	127.482
Otros	107	-	-	(103)
Subtotales	220.046	399.053	61.357	127.379
Otros ingresos				
Utilidad venta de cartera	90	10.602.396	(14.489)	-
Venta de chequeras	1.743.015	3.694.094	456.568	1.156.788
Información comercial	4	36.443	-	12.808
			20.460.53	27.657.88
Recobros y recuperaciones	67.261.194	71.436.254	1	7
Consortios o uniones temporales	38.835	2.370.560	823	867.550
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	215.273	-	215.273	-
Comisión franquicias	4.005.672	6.996.379	1.190.591	2.542.536
Ingresos Optirent	3.103.978	3.191.154	1.043.668	1.201.058
Administración y control de pólizas	15.380.668	16.318.304	5.028.434	5.068.564
Compensación franquicias	1.111.471	1.368.096	189.921	445.618
Participación convenios seguros	1.207.792	1.536.859	503.515	353.441
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y			23.073.63	18.836.25
Restituidos	20.500.642	24.813.409	1	9
Otros	19.163.918	12.450.205	4.221.574	4.345.589
	133.732.55	154.814.15	56.370.04	62.488.09
Subtotales	2	3	0	8
Totales	5	2	0	5

NOTA 31 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(448.552.419)	77.271.060	(27.439.757)	427.809
Otros resultados de cambio	(36.059)	(113.153)	(6.393)	690
Total	(448.588.478)	77.157.907	(27.446.150)	428.499

NOTA 32 - INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

A continuación, los ingresos provenientes de dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación, para el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cámara compensación de divisas	265.349	238.416	-	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	61.105	75.512	-	-
Redeban	-	76.072	-	-
ACH	1.239.197	923.697	-	-
Credibanco	1.040.666	993.120	-	-
Bolsa de Valores	1.538.187	2.023.968	12.953	8.540
Total dividendos percibidos	4.144.504	4.330.785	12.953	8.540

NOTA 33 – OTROS EGRESOS

A continuación, la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

Beneficios a los empleados

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	212.935.450	210.793.994	70.581.094	69.705.506
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 20)	247.149	281.873	80.582	112.239
Primas	41.112.698	40.098.571	13.522.902	13.670.780
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 20)	3.758.359	3.745.842	1.403.933	1.342.372
Indemnización por años de servicio (Nota 20)	1.053.745	3.211.534	863.397	577.571
Indemnizaciones	27.063.415	1.469.206	7.551.461	1.343.363
Pensión de jubilación	2.377.527	2.740.317	771.759	736.394
Calculo actuarial pensión de jubilación (Nota 20)	6.897.466	9.617.799	2.299.156	4.977.347
Bonificaciones	37.124.384	34.927.198	9.356.463	10.832.404
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 20)	249.923	266.545	46.565	88.849
Otros gastos del personal	8.463.950	7.673.832	2.553.500	1.178.596
Totales	341.284.066	314.826.711	109.030.812	104.565.421

Otros gastos

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2020	
	2020	2019	2019	2018
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas				
- Industria y turismo	14.672.691	14.718.377	4.022.857	5.214.111
- IVA deducible de la renta	14.916	7.422	3.552	2.870
- Otros gravámenes y tasas	62.894.133	60.826.575	20.949.364	21.493.908
Subtotales	77.581.740	75.552.374	24.975.773	26.710.889
Arrendamientos				
- Inmuebles	332.017	242.983	100.002	79.683
- Otros	4.898.225	5.171.157	1.538.630	1.745.314
Subtotales	5.230.242	5.414.140	1.638.632	1.824.997
Seguros				
- Seguros de deposito	41.999.505	44.127.700	15.494.755	13.805.740
- Seguros de vehículos	2.272.188	2.717.020	679.566	819.067
- Costo de reestructuración	5.421.717	5.016.567	1.765.081	1.668.884
Subtotales	49.693.410	51.861.287	17.939.402	16.293.691



	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Otros gastos				
Gastos legales	1.330	3.758	268	543
Perdida por siniestros riesgo operativo	2.402.924	5.022.070	603.214	1.220.611
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	17.452.659	17.694.313	4.983.506	5.852.478
Mantenimiento y reparaciones	65.163.636	54.560.137	25.081.445	20.482.739
Adecuación e instalaciones	1.353.075	2.400.314	167.396	603.521
Multas y sanciones	1.731.530	7.672.735	401.071	2.943.439
Servicio de aseo y vigilancia	9.144.472	10.663.199	3.056.897	3.450.229
Publicidad y propaganda	7.353.096	11.382.719	2.339.955	4.378.480
Relaciones publicas	89.108	692.904	9.272	63.855
Servicios públicos	5.606.428	8.098.779	1.804.974	2.650.439
Gastos de viaje	745.749	2.181.060	45.251	677.669
Transporte	7.290.376	9.290.654	1.900.145	2.768.959
Útiles y papelería	1.833.003	2.944.324	601.781	905.855
Redención puntos premio	8.279.527	10.828.930	2.863.136	3.432.863
Costos admón tarjetas franquicias y Servibanca	10.101.687	12.987.174	1.430.319	4.568.785
Procesamiento electrónico de datos	27.917.647	29.624.028	10.332.165	9.763.538
Servicios temporales	8.811.068	9.872.003	3.081.317	3.239.007
Otros gastos	38.842.539	29.862.193	12.449.169	9.935.555
Subtotales	214.119.854	225.781.294	71.151.281	76.938.565
Totales	346.625.246	358.609.095	115.705.088	121.768.142

Gastos por depreciación y amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de septiembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo (Nota 10)	22.162.835	23.429.197	7.185.194	8.135.381,00
Depreciación del activo por derecho a uso (Nota 11)	20.692.510	24.531.318	6.987.821	7.094.873,00
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	351.476.604	52.630.491	10.065.138	15.813.597,00
Depreciaciones y amortizaciones	394.331.949	100.591.006	24.238.153	31.043.851

NOTA 34 – PARTES RELACIONADAS

a) Información del Grupo

Banco Itaú CorpBanca Colombia S. A. es controlado por Itaú CorpBanca Chile (su casa matriz) la cual la incluye en sus Estados Financieros públicos desde 2012, siendo su controlador final Itaú Unibanco. A continuación, se muestran los porcentajes de participación accionaria:

En relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Accionistas - Banco CorpBanca Colombia	% Participación	Accionistas - Banco CorpBanca Chile	% Participación
Itaú CorpBanca Chile	87,10%	CorpGroup Banking S. A.	43,79%
CG Financial Colombia S.A.S	8,28%	Cia. Inmob. Y de inversiones Saga SpA	6,15%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	2,09%	International Finance Corporation (IFC)	5%
Corp Group Banking S.A	1,99%	Grupo Santo Domingo	2,88%
Accionistas minoritarios	0,54%	Otros inversionistas	42,18%
Total	100,00%	Total	100,00%

b) **Información a revelar sobre transacciones entre partes relacionadas**

En relación con las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario son los siguientes:

A continuación, se presentan las principales operaciones entre partes relacionadas efectuadas por la entidad relacionada con sus operaciones principales:

(1) Operaciones con Subsidiarias

A continuación, las partidas recíprocas con las subsidiarias del Banco:

A 30 de septiembre de 2020

	Activo por derecho de uso	Depósitos	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Securities	287.715	9.726.028	278.479	-
Itaú Fiduciaria	1.548.921	25.950.846	1.480.882	-
Itaú Comisionista	1.718.404	5.378.896	1.643.250	-
Itaú Panamá	5.803.246	-	428.645	72.981

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Securities	80.577	506	-	332.600
Itaú Fiduciaria	426.503	67.423	-	806.219
Itaú Comisionista	390.936	12.561	-	418.954
Itaú Panamá	100.591	21.119	-	519.154

A 31 de diciembre de 2019

	Activo por derecho de uso	Depósitos	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Securities	256.268	15.627.430	254.039	-
Itaú Fiduciaria	1.746.968	33.994.561	1.724.609	-
Itaú Comisionista	1.781.700	3.590.522	1.755.357	-
Itaú Panamá	4.664.531	-	-	49.171.847

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Securities	149.017	3.602	-	520.056
Itaú Fiduciaria	371.969	83.147	198.444	1.739.921
Itaú Comisionista	428.244	13.439	-	525.048
Itaú Panamá	-	380.723	-	956.870



Contrato/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
Contrato de uso red entre Itaú CorpBanca Colombia S.A. e Itaú Asset Management Colombia S.A.	
Contrato de Custodia de Valores entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A.	Contrato de Custodia Cross Border para que Itaú Securities Services Colombia S.A., custodie el portafolio de inversiones del Banco en el exterior. El objeto del contrato es la prestación servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas, así como la asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa.
Contrato Credit Related entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Corredor de Seguros S.A.	
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S.A. e Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. ocupa en Bogotá y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S.A. e Itaú Asset Management Colombia S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Asset Management Colombia S.A. ocupa en Bogotá, Cali, Barranquilla y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S.A. e Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A. ocupa en Bogotá y Barranquilla.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S.A. e Itaú (Panamá) S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S.A. e Itaú Corredor de Seguros S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Comisionista de Bolsa (Prestador de la Red) e Itaú Asset Management (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Asset Management (Prestador de la Red) e Itaú Comisionista de Bolsa (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de Colocación Bonos Banco Itaú CorpBanca Colombia por parte de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.	Agente Líder para la Colocación de Bonos de Banco CorpBanca Colombia S.A.
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú Casa de Valores Panamá	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú Casa de Valores Panamá
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú BBA USA Securities INC	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú BBA USA Securities INC
Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú CorpBanca Colombia S.A.	Itaú CorpBanca Colombia Presta el servicio como Miembro Liquidador General de Itaú Comisionista de Bolsa
Contrato de uso red entre Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Prestador) e Itaú Comisionista de Bolsa S.A. (Usuario)	Itaú Comisionista usa la red del Banco Itaú CorpBanca para la distribución de sus productos
Contrato de servicios acuerdo IB Agreement entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A e Itaú Unibanco Holding	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia reintegra a Brasil los fees por honorarios o comisiones por los servicios prestados por Banca de Inversión amparados por el acuerdo y a su vez Itaú Unibanco Holding reintegra los costos y gastos asociados a la línea de negocio.

(2) Pago de dividendos filiales a Itaú CorpBanca Colombia

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, Itaú CorpBanca no ha recibido dividendos de sus filiales.



(3) Créditos otorgados a personas relacionadas

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 diciembre de 2019, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Créditos a personal clave:

30 de septiembre de 2020	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	80.789
Colocaciones para vivienda	-	-	7.346.520
Colocaciones de consumo	-	-	4.666.909
Colocaciones brutas	-	-	12.094.218
Provisión sobre colocaciones	-	-	(196.240)
Colocaciones netas	-	-	11.897.978
Créditos contingentes	-	-	8.961.231

31 de diciembre de 2019	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	94.260
Colocaciones para vivienda	-	-	8.039.118
Colocaciones de consumo	-	-	5.197.087
Colocaciones brutas	-	-	13.330.465
Provisión sobre colocaciones	-	-	(222.014)
Colocaciones netas	-	-	13.108.451
Créditos contingentes	-	-	7.944.891

Créditos a otras partes relacionadas:

30 de septiembre de 2020	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	198.251.086
Colocaciones para vivienda	-	-	394.862
Colocaciones de consumo	-	-	46.111
Colocaciones brutas	-	-	198.692.059
Provisión sobre colocaciones	-	-	(2.302.042)
Colocaciones netas	-	-	196.390.017
Créditos contingentes	-	-	23.898.808



31 de diciembre de 2019	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	194.497.591
Colocaciones de consumo	-	-	143.925
Colocaciones brutas	-	-	194.641.516
Provisión sobre colocaciones	-	-	(2.277.051)
Colocaciones netas	-	-	192.364.465
Créditos contingentes	-	-	30.162.060

(4) Depósitos con personas relacionadas

Depósitos a personal clave:

Pasivos	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	6.428.021	3.826.985
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.962.900	1.797.745

Depósitos a otras partes relacionadas:

Pasivos	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	43.558.625	25.206.167
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.928.693	290.844

(4) Ingresos por intereses

Ingresos por intereses a personal clave:

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	365.039	340.655
Consumo	314.912	331.366
Hipotecarios	381.084	403.234
Leasing	115.784	121.876

Ingresos por intereses a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva. Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	-	11.911
Comercial	-	268.186
Leasing	-	21.009



Ingresos por intereses a otras partes relacionadas

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	13.738	47.837
Consumo	2.590	6.574
Comercial	10.609.961	18.975.859
Hipotecarios	-	38.360
Leasing	24.883	23.585

(6) Resultado por depósitos

Gastos por intereses a personal clave:

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	122.061	67.065
Depósitos y otras captaciones a plazo	87.476	114.215

Gastos por intereses a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva. Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	-	23.506
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	564

Gastos por intereses a otras partes relacionadas

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	226.013	23.921
Depósitos y otras captaciones a plazo	211.321	43.601

(7) Operaciones de Tesorería

Operaciones de tesorería con otras partes relacionadas

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Derivados	123.752.961	64.718.102



(8) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Presidente	1	1
Vicepresidentes	12	12
Gerente General	5	5
Gerentes	55	56
Gerente División	14	14

(9) Beneficios al personal

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	39.386.000	39.083.000
Totales	39.386.000	39.083.000

(10) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2020 y el año 2019 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los Directores por MMCOP\$406 y MMCOP\$664, respectivamente.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales e internacionales, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos y/o pasivos financieros como para activos y/o pasivos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

A continuación, se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

Valor Razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal⁵ o más ventajoso⁶ y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

Participantes del mercado. Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.

⁵ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

⁶ Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

- d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

Medición del valor razonable. Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Aspectos de transacción. Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Participantes del mercado. La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

Precios. El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Máximo y mejor uso de los activos no financieros. La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo. La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

Reconocimiento Inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).



Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

Jerarquía del valor razonable. Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.



A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
		Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.104.409.254	2.104.409.254	1.743.955.076	1.743.955.076
Operaciones con liquidación en curso netas	5	601.636	601.636	107.143	107.143
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	79.819.001	79.819.001	73.036.621	73.036.621
Contratos de retrocompra	5	827.765.332	827.765.332	323.656.812	323.656.812
Instrumentos medidos a valor Razonable con cambios en Resultados	6	1.594.051.708	1.594.051.708	320.035.466	320.035.466
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en patrimonio	6	21.378.174	21.378.174	23.501.188	23.501.188
Contratos de Derivados Financieros	7	948.998.534	948.998.534	409.050.310	409.050.310
Cartera de Créditos	8	20.516.370.456	8	20.211.425.74	19.736.600.18
Cuentas por cobrar	9	223.215.817	223.215.817	163.275.684	163.275.684
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	40.629.326	40.629.326	39.906.335	39.906.335
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	2.083.776.367	2.083.776.367	3.690.789.967	3.690.789.967
Inversiones a costo amortizado	6	296.508.078	283.152.839	272.259.696	266.268.158
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	9.719.907.911	9.719.907.911	9.114.823.217	9.114.823.217
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	19	-	-	36.119.556	36.119.556
Operaciones de Reporto o Repo	19	180.008.640	180.008.640		
Operaciones Simultáneas	19	264.218.993	264.218.993	264.103.146	264.103.146
Compromiso Originados en Posiciones en corto	19	3.026.050	3.026.050	6.144.550	6.144.550
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	8.329.491.109	8.469.249.094	8.316.068.681	9.157.505.523
Contratos de Derivados Financieros	19	816.288.301	816.288.301	427.514.008	427.514.008
Obligaciones con bancos	19	2.868.510.327	2.849.992.274	3.286.015.050	3.386.635.674
Instrumento de deuda emitidos	23	3.589.166.112	3.765.779.285	3.148.287.541	3.237.854.490

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

a) Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos

El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos se aproxima a su valor razonable estimado en razón a la naturaleza de las operaciones interbancarias y repos debido a que las operaciones son realizadas a mercado y sus vencimientos son a la vista.

b) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, Inversiones al vencimiento.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando la información del proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios es el encargado de determinar diariamente los precios a los que se valúan los activos financieros de todas las instituciones financieras como bancos, casas de bolsa, aseguradoras, fondos de inversión, afores, entre otros.



C Contratos de retro-compra y préstamos de valores,

Este rubro corresponde a los títulos valores entregados en garantía por operaciones Repo. Son instrumentos Financieros que se encuentran clasificados en las inversiones disponibles para la venta y que su valor razonable se determinó de acuerdo con la información provista por el proveedor de precios.

d) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado disponibles, por el proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios los determina de acuerdo con la información pública de mercado y a la información obtenida de las transacciones realizadas por los brokers.

e) Créditos, anticipos de leasing, importaciones en curso y cuentas por cobrar a clientes

El valor razonable de la cartera de crédito se estimó al corte del 30 de septiembre de 2020 y del 31 de diciembre de 2019, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

f) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada.

El valor razonable de los depósitos a plazo, se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

g) Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

h) Obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras

El valor razonable estimado para las obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras, se realizó el cálculo de valor razonable utilizando instrumentos análogos de valoración tales como los instrumentos de deuda emitida y que sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representan el valor del Grupo como empresa en marcha.

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de re-trocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

Colocaciones

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo con su política. Las partidas incluidas son:



- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

Instrumentos medidos a valor razonable de manera recurrente

	Nota	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Activos			
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.104.409.254	1.743.955.076
Operaciones con liquidación en curso netas	5	601.636	107.143
Contratos de retro-compra	5	827.765.332	323.656.812
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	79.819.001	73.036.621
Inversiones medidas al Valor Razonable con cambios en Resultado	6	1.594.051.708	320.035.466
Inversiones medidas al Valor Razonable con cambios en el ORI	6	2.083.776.367	3.690.789.967
Contratos de Derivados Financieros	7	948.998.534	409.050.310
Total Activos		7.639.421.832	6.560.631.395
Pasivos			
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	19	-	36.119.556
Operaciones de Reporto o Repo	19	180.008.640	
Operaciones Simultáneas	19	264.218.993	264.103.146
Compromiso Originados en Posiciones en corto	19	3.026.050	6.144.550
Contratos de Derivados Financieros	19	816.288.301	427.514.008
Total Pasivos		1.263.541.984	733.881.260

Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

Jerarquía de valor razonable. Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones de valor razonable e información a revelar. La NIIF establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

Las jerarquías de valor razonable son:

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. La información proviene del proveedor oficial de precios.
- Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria y/o informada por el proveedor oficial de precios.
- Nivel 3: se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. El proveedor oficial de precios no informa precio.

La clasificación de las posiciones en cada uno de los niveles en la jerarquía, dependerá de la calidad de los insumos que se obtienen para valorar

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente (Inversiones y Derivados), a 30 de septiembre 2020.

30/06/2020	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte			
		Monto Valor Justo	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros Inputs no observables significativas (Nivel 3)
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
ACTIVOS					
Efectivo	5	2.104.409.254	2.104.409.254	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	601.636	-	-
Contratos de retrocompra	5	827.765.332	827.765.332	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	79.819.001	-	79.819.001	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	1.594.051.708	1.581.610.400	12.441.308	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	2.083.776.367	1.906.814.613	176.961.754	-
Contratos derivados financieros	7	948.998.534	-	948.998.534	-
Forwards		196.591.896	-	196.591.896	-
Swaps		751.450.114	-	751.450.114	-
Opciones Call		956.524	-	956.524	-
Total		7.639.421.832	6.421.201.235	1.218.220.597	-
PASIVOS					
Operaciones de Reporto o Repo	19	180.008.640	180.008.640	-	-
Operaciones Simultáneas	19	264.218.993	264.218.993	-	-
Compromiso Originados en Posiciones en corto	19	3.026.050	3.026.050	-	-
Contratos derivados financieros	19	816.288.301	-	816.288.301	-
Forwards		147.346.593	-	147.346.593	-
Swaps		668.359.710	-	668.359.710	-
Opciones Call		432.037	-	432.037	-
Opciones Put		64.069	-	64.069	-
Otros		85.892	-	85.892	-
Total		1.263.541.984	447.253.683	816.288.301	-



NOTA 36 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

1. Gobierno Corporativo

a. Estructura del Gobierno Corporativo

La estructura de Gobierno del Banco está compuesta por los siguientes entes:

Asamblea General de Accionistas

Es el órgano supremo de Banco Itaú CorpBanca Colombia y constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de información a los accionistas.

Junta Directiva

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia. La Junta Directiva sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas. La Junta Directiva se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solamente los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere. Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero.

Es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco y actualmente se encuentra conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

Dentro de las funciones establecidas para la Junta Directiva en su Reglamento, se encuentra la de aprobar el Plan Estratégico del Banco, su supervisión y control de ejecución identificando riesgos, y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos apoyando la presencia del Banco en el país.

Comités

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está la de crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas por lo que actualmente existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva. Algunos de estos Comités cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva. Los comités más representativos del Banco son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité Director de Riesgos
- Comité Ejecutivo de Riesgos
- Comité de Cumplimiento Normativo
- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (CPLAFT)
- Comité de Activos y Pasivos (CAPA)
- Comité de Remuneraciones
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité gestión de crisis

Otros

Códigos de conducta: Con el fin de prevenir y gestionar los conflictos de interés y uso de Información Privilegiada la Junta Directiva aprobó un Código de Conducta para los funcionarios y directores del Banco y el Código de Conducta en los mercados de valores los cuales establecen reglas claras sobre el manejo de conflictos de interés e Información Privilegiada y ha delegado en el Comité de Cumplimiento y en el área de Cumplimiento el control de estas situaciones.

Partes relacionadas: En 2014 la Junta Directiva aprobó la política de relacionados del Banco y sus filiales, que abarca los lineamientos y exigencias de la norma local y las directrices de casa matriz, en la definición, administración y control de partes relacionadas para el Banco Itaú CorpBanca Colombia y sus filiales.

En forma mensual se presenta para aprobación de la Junta Directiva las operaciones de crédito con administradores, directores y vinculadas. Para terminar los administradores y directores realizan tanto para el Banco, como para la matriz una declaración de sus relacionados por propiedad y gestión en la que, de acuerdo con las normativas colombiana y chilena, relacionan sus vinculados y relacionados.

Sostenibilidad: En su participación activa en materia de sostenibilidad y como parte de su compromiso con la aplicación y promoción de los Principios del Pacto Global, la Junta Directiva en 2014 aprobó las políticas sobre las cuales la Administración deberá hacer reportes periódicos a este órgano, destacando las siguientes: a) Política Sostenibilidad, b) Política Ambiental y c) Política de Riesgo de Impactos Sociales y Ambientales.

Comité SEMS: En 2014 la Junta Directiva creó el Comité SEMS, en el cual delega el manejo integral del Sistema de Evaluación de Impactos Sociales y Ambientales, teniendo como funciones proponer las políticas relacionadas con el SEMS, aprobar y efectuar las recomendaciones a que haya lugar para la implementación del sistema y actualización de manuales de procedimientos y reportes y velará por la aplicación de las políticas descritas en la normatividad relacionada y las disposiciones establecidas por la Corporación Financiera Internacional (IFC).

Código país: En octubre de 2014 la Superintendencia Financiera de Colombia tomando como guía la publicación de la CAF (Lineamientos para un Código Latinoamericano de Gobierno Corporativo) expidió un nuevo Código País el cual presenta similitudes con el anterior, manteniendo las áreas de Gobierno Corporativo adicionando un capítulo relativo a la administración de riesgos y control interno. Actualmente Banco Itaú CorpBanca Colombia, se encuentra analizando las nuevas recomendaciones del Código País para establecer un procedimiento con el fin de ir implementando las recomendaciones que considere aplicables al negocio actual.

Comité de crisis: En 2020 producto de la pandemia y la emergencia económica el Banco creó este comité para la adecuada gestión de los eventos relacionados con la misma; este comité es liderado por la Vicepresidencia de Riesgos y participan Presidencia, Continuidad del Negocio, Protección a Funcionarios, Protocolos de Higienización, Red de Oficinas, Clientes y Crédito, Comunicaciones, Vicepresidencia Financiera, Gobierno Corporativos entre otros.

b. Gobierno corporativo y administración de riesgos

La gestión del riesgo es fundamental para proteger los activos de los accionistas y de los clientes y aumentar su valor en el tiempo, Itaú CorpBanca adopta el principio de precaución para identificar oportunamente posibles eventos internos y externos que puedan impactar la generación de valor del negocio y adoptar las respectivas medidas de prevención, mitigación y planes de acción.

La Administración de Riesgos tiene como base la definición de políticas aprobada por la Junta Directiva en los diferentes frentes, principalmente: Riesgo de Crédito, Riesgos Financieros y Riesgo Operacional y Seguridad.

En relación con los parámetros de Buen Gobierno, referidos a la gestión específica acerca del tema de riesgos, y resaltando la importancia que esto tiene frente a nuestros accionistas y el público en general, vale la pena resaltar lo siguiente:

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Gestión de Riesgos está soportado en los diferentes Sistemas de Administración de Riesgos (SAR), los cuales reúnen las políticas, estructuras, modelos, procesos, sistemas de tecnología, entre otros de cada uno de los riesgos, estos SAR han estado en lineamiento con la Gestión de Riesgos de la casa matriz Itaú CorpBanca Chile y son aprobados por la Junta Directiva. Para llevar el correcto desarrollo de la Gestión Integral de Riesgos el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Riesgo, que depende directamente de Presidencia, sobre la cual dependen Gerencias de Riesgos especializadas en Crédito, Financiero y Operacional y Seguridad.

Políticas y división de funciones

Las políticas de gestión de riesgos obedecen a procedimientos establecidos por el Banco, previo análisis y validación de los diferentes órganos y áreas pertinentes. La Vicepresidencia de Riesgos depende directamente de la Presidencia y cuenta igualmente con una Gerencia de Control Financiero y Riesgos de Mercado que se encarga de soportar las estrategias del área de negocio de Tesorería para el logro de resultados, manteniendo siempre el ejercicio dentro de las exposiciones a riesgos de mercado y crediticio adecuados.



Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia

La Vicepresidencia de Riesgos cuenta con esquemas de medición para cada riesgo, informes que son entregados a la Alta Gerencia en forma periódica en el cual se resalta el cumplimiento de los límites definidos tanto regulatorios como internos para cada uno.

Los aspectos más relevantes presentados de los diferentes riesgos son sometidos a consideración en los Comités de Riesgo respectivos y posteriormente a la Junta Directiva para su evaluación.

Mensualmente la Junta Directiva recibe un Informe sobre el Riesgo Financiero y el Riesgo de Crédito y trimestralmente de Riesgo Operativo, donde se hace seguimiento a los límites definidos, Así mismo, el Comité de Auditoría (Comité de Apoyo a la Junta Directiva), aprueba anualmente una agenda en la que periódicamente cada una de las áreas presenta la gestión de sus riesgos, Adicionalmente, a lo establecido en la agenda, el Comité de Auditoría solicita que el área de riesgos realice informes adicionales sobre riesgos específicos.

Infraestructura tecnológica

El Banco cuenta con el soporte tecnológico que cumple con los estándares de calidad que soportan la administración de la política y las mejores prácticas metodológicas asegurando una efectiva gestión de riesgo, Gran parte de la actividad de las áreas de riesgos se apoyan en la tecnología por lo cual ha sido un punto estratégico contar con una infraestructura sólida que soporte los sistemas de información, A través de las herramientas tecnológicas, y con un sistema de administración de riesgos apoyado en unos claros y definidos procedimientos de gestión, el Banco mantiene hoy un proceso de seguimiento y control sobre todos sus riesgos que le permiten tomar decisiones, en el menor tiempo posible, en aras de mantener un adecuado manejo de sus resultados e indicadores.

Metodologías para medición de riesgos

Cada una de las Gerencias de Riesgos ha desarrollado metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos, estas metodologías son definidas y evaluadas, previa su implantación, por personas calificadas para tal fin, adicionalmente a través de back testing dichas metodologías son valoradas con el objeto validar su correcto funcionamiento. En caso de encontrarse cualquier distorsión en los modelos establecidos para la valoración de los diferentes riesgos, se realizan los ajustes correspondientes de los mismos.

Estructura organizacional

Se cuenta con unidades de negocios independientes lo que permite realizar una demarcación clara de responsabilidades entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Esta independencia puede evidenciarse, en la medida que interactúan bajo un esquema de entidad bancaria pero sus actividades y procedimientos dependen de Vicepresidencias diferentes.

Recurso humano

El área de riesgos, siguiendo con las políticas de la organización, cuenta con funcionarios altamente capacitados tanto profesional como académicamente, para el desarrollo de sus funciones, contando con la experiencia adecuada en el sistema financiero.

Las operaciones son controladas y verificadas con el fin de garantizar su correcto procesamiento, Igualmente la contabilización se lleva a cabo de una manera rápida y precisa, evitando incurrir en errores que puedan afectar los resultados.

Auditoría

La auditoría interna y externa realizan de forma sistemática la evaluación de la gestión de los riesgos del negocio (de mercado, estructurales, contables, de crédito, operativos, tecnológicos, organizativos y normativos) los controles y los procesos, informando a la Alta Dirección y a la Junta Directiva cuando haya lugar, realizando seguimientos continuos de la implementación de recomendaciones acordadas.

El accionista y el público en general

Uno de los aspectos importantes del Gobierno Corporativo es también el relativo con el manejo de la información para nuestros Accionistas y terceros interesados en el Banco, como evidencia de la transparencia, profesionalismo, así como guía en la construcción de la Cultura de Cumplimiento, Por tal razón en nuestra página web, a saber, www.itaú.co, se tiene diseñada un vínculo relativo a Buen Gobierno Corporativo, donde se encuentra los siguientes temas:

- Asamblea de Accionistas.
- Calificación de Banco Itaú CorpBanca Colombia.
- Cultura de Cumplimiento donde encuentran tal política. el Código de Conducta en los Mercados de Valores y el Reglamento de la Junta Directiva.
- Defensoría del Cliente Financiero.
- Encuesta Código País.
- Estatutos Sociales.
- Código de Buen Gobierno y Riesgo Operativo.

2. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de crédito

a. Antecedentes generales

Dentro de su Vicepresidencia de Riesgo, el Banco cuenta con áreas específicas que participan en el ciclo completo de la relación con los clientes, que contempla desde el origen de crédito, hasta el control y seguimiento de las operaciones. Para esto, la Vicepresidencia cuenta con áreas funcionales, independientes y con responsabilidades específicas que realizan la definición de políticas, el proceso de origen, el control y seguimiento de la cartera y la recuperación de la misma, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios. Estas áreas especializadas están divididas para el portafolio de Crédito de Personas y Pymes y para el portafolio de Crédito para Empresas, Corporativo, Gobierno e Instituciones.

El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares. Los principios y reglas básicas para el manejo del riesgo en el Banco se encuentran consignados en los manuales de Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez SARML, concebidos para la actividad bancaria tradicional y Tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los instructivos impartidos por la Superintendencia Financiera en esta materia.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera de Empresas que se realizan en áreas independientes al origen, Itaú CorpBanca continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, entre otros que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Adicional avanzó en forma importante en la consolidación de la información para el Banco con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto y sectores. El Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de los clientes alerta en la entidad.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Al igual, dio cumplimiento a la normativa de casa matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del rating según el nivel de riesgo de cada deudor.

Las políticas y procesos de crédito cumplen con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el SARC, para las tres etapas del ciclo de crédito: Admisión, Seguimiento y Gestión Recuperatoria:

Admisión. La estrategia de admisión del Banco se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por tipos de clientes y en la adecuación de criterios homogéneos por cada uno de ellos. Para esto cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo.

Seguimiento. El objetivo del Grupo en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo (continuo) conocimiento de los clientes, anticipándose a la evolución futura de los riesgos del banco con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.



Gestión recuperatoria. La actividad de recuperaciones de Itaú CorpBanca se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico, para dar una respuesta rápida a las necesidades de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada tipo de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos.

b. Elementos que componen el SARC

Banco Itaú CorpBanca Colombia tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC) con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio.

El sistema de administración de riesgo crediticio cuenta con los siguientes componentes básicos: Políticas de administración del riesgo crediticio, procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos o de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo crediticio y procesos de control interno.

También se imparten instrucciones sobre los aspectos contables del sistema de administración de riesgo crediticio, la disponibilidad y requisitos de reporte de la información sobre evaluación del riesgo crediticio, las reglas especiales respecto de algunas entidades vigiladas y la administración del riesgo crediticio en operaciones con entes territoriales y entidades públicas.

c. Políticas de administración del riesgo crediticio

La Junta Directiva adopta las políticas de administración del riesgo crediticio, definiendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales la organización debe evaluar, asumir, calificar, controlar y cubrir el riesgo crediticio, así como establecer los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de dichas políticas y de las normas que le son aplicables al proceso de administración del riesgo crediticio.

Las políticas de administración del riesgo de crédito contemplan los siguientes aspectos:

- **Estructura organizacional**

Se presenta una estructura organizacional apropiada para la administración del riesgo de crédito. Para el efecto, se establecen y preservan estándares que permiten contar con personal idóneo para la administración de riesgos. De igual forma, están claramente asignadas las responsabilidades de las diferentes personas y áreas involucradas en los respectivos procesos, y se establecen reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés, a controlar el uso y a asegurar la reserva de la información.

El Banco tiene la infraestructura tecnológica y los sistemas necesarios para garantizar la adecuada administración del riesgo de crédito, los cuales generan informes confiables sobre dicha labor.

- **Límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada**

Las políticas incluyen las pautas generales que observa el Banco en la fijación, tanto de los niveles y límites de exposición (iniciales y potenciales) de los créditos totales, individuales y por portafolios, como de los cupos de adjudicación y límites de concentración por deudor, sector o grupo económico.

- **Otorgamiento de crédito**

Las políticas precisan las características básicas de los sujetos de crédito del Banco y los niveles de tolerancia frente al riesgo, discriminan entre sus potenciales clientes para determinar si son sujetos de crédito y definir los niveles de adjudicación para cada uno de ellos.

- **Garantías**

Las políticas definen criterios para la exigencia y aceptación de garantías para cada tipo de crédito. En lo que se refiere a avalúos de los bienes recibidos en garantía, la política contiene criterios de realización de avalúos que se refieren a su objetividad, certeza de la fuente, transparencia, integridad y suficiencia, independencia y profesionalidad del evaluador, antigüedad y contenido mínimo del avalúo.



- **Seguimiento y control**

El Banco tiene un sistema de seguimiento y control del riesgo de crédito de los diferentes portafolios, lo cual implica un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones crediticias consistente con el proceso de otorgamiento. Las políticas precisan la frecuencia del seguimiento y señalan los criterios de calificación.

- **Constitución de provisiones**

Las políticas prevén sistemas de cobertura del riesgo mediante provisiones generales e individuales que permiten absorber las pérdidas esperadas derivadas de la exposición crediticia del Banco y estimadas mediante las metodologías y análisis desarrollados en el SARC.

Las políticas de provisiones consideran explícitamente los ajustes contra-cíclicos de los modelos, de manera que en los períodos de mejora en la calidad crediticia se constituyen mayores provisiones de las que serían necesarias en tales condiciones, a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia.

Estos ajustes pueden hacerse mediante provisiones individuales y/o provisiones generales.

- **Capital económico**

Se entiende por capital económico la estimación del nivel de patrimonio necesario para absorber las pérdidas no esperadas del Banco. Si bien todavía no es una exigencia regulatoria, el Banco desarrolla estimaciones de este capital tomando como referencia no sólo las Probabilidades de Incumplimiento y Pérdidas Dado el Incumplimiento implementadas por la SFC, sino también con metodologías internas de estimación, estableciendo así un nivel de capital necesario para operar adecuadamente dada la estrategia y plan de negocios del Banco, adicionalmente, se busca contribuir a una mejor asignación de capital al interior del Banco aplicando criterios de Rentabilidad Ajustada al Riesgo (Rorac), para cada una de las áreas, segmentos o mercados en que el Banco opera en la actualidad.

- **Recuperación de cartera**

El Banco desarrolla políticas y procedimientos que le permite tomar oportunamente medidas para enfrentar incumplimientos con el objeto de minimizar las pérdidas.

Estas políticas son diseñadas con base en la historia de recuperaciones y las variables críticas que determinan la minimización de las pérdidas. La información sobre los resultados de estas políticas es almacenada como insumo para el afinamiento de los modelos desarrollados para el seguimiento y estimación de pérdidas.

d. Procesos de administración del riesgo crediticio

El SARC cuenta con procesos para la identificación, medición y control del riesgo de crédito. En ellos se definen en forma clara y expresa las responsabilidades de cada uno de los funcionarios y organismos internos involucrados en dicha administración, así como los sistemas de seguimiento de ésta, contemplando la adopción de medidas frente a su incumplimiento.

En la definición de los procesos se precisan las siguientes responsabilidades:

Responsabilidades de la Junta Directiva

Corresponde indelegablemente a la Junta Directiva del Banco adoptar las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización de la administración del riesgo de crédito:

- Aprobar las políticas de riesgo crediticio.
- Aprobar los procedimientos y metodologías de otorgamiento, seguimiento del riesgo de crédito y de recuperación de los créditos.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el adecuado desarrollo del SARC.
- Exigir de la administración, para su evaluación, reportes periódicos sobre los niveles de exposición al riesgo de crédito, sus implicaciones y las actividades relevantes para su mitigación y/o adecuada administración.

- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar el riesgo de crédito. Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración que sugiera el representante legal, sin perjuicio de la adopción oficiosa de los que estime pertinentes.
- Aprobar el sistema de control interno del SARC, asignando con precisión las responsabilidades de las áreas y funcionarios competentes, así como evaluar los informes y la gestión del área encargada de dicho control.

Responsabilidades del nivel administrativo del Banco

Los procedimientos tienen en cuenta las siguientes funciones de gestión y seguimiento a cargo del representante legal y de los funcionarios o áreas administrativas designadas para tal efecto:

- Diseñar los procedimientos a seguir por las áreas y cargos asignados como responsables de la administración del riesgo de crédito.
- Someter a aprobación de la Junta Directiva los procedimientos a que se refiere el literal anterior.
- El representante legal del Banco, al igual que los funcionarios o áreas administrativas que éste designe, son responsables de la implementación de la estrategia de administración de riesgo aprobada por la Junta Directiva, desarrollando procesos y metodologías de identificación, medición, seguimiento y control del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente de la administración del riesgo de crédito y mantener debidamente informada a la Junta Directiva de sus resultados.
- Señalar las características y periodicidad de los informes que los funcionarios y áreas encargadas de la administración del riesgo de crédito deben rendir.
- Adoptar los correctivos de los procesos de administración del riesgo de crédito que sean de su competencia y proponer los que estime convenientes a la Junta Directiva.

e. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas

El Banco evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de Provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las Pérdidas Crediticias Esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en Provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las Pérdidas Crediticias Esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las Pérdidas Crediticias Esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- Modalidad. Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.



- Segmento/Producto. Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la Cartera de Persona Jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la Persona Natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco, se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1 (STG1). Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La Pérdida Crediticia Esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2 (STG2). Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3 (STG3). Instrumentos con Evidencia Objetiva de Deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de Pérdida Crediticia Esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

Parámetros de estimación de pérdidas esperadas:

A continuación, los parámetros de medición de las pérdidas esperadas:

Probabilidad de Default (PD)

Se define como la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento:

- PD 12 meses (PD12m). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente ninguna evidencia de deterioro.

- PD Lifetime (PDLT). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo la vida remanente del instrumento dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. La probabilidad de default lifetime se aplica a aquellos instrumentos que hayan presentado un SICR a fecha de presentación. La PD lifetime podrá tener diferentes tipos de presentación, según su utilización en los modelos metodológicos:
 - PD lifetime según la fecha de estimación. Dado que para el modelo de clasificación de riesgo (staging) es necesario la comparación entre el riesgo de crédito en el momento de reconocimiento inicial y el riesgo de crédito en fecha de presentación, es necesario cuantificar el riesgo de forma comparable entre las dos fechas, por lo cual se define una PD lifetime en origen (reconocimiento inicial) (PDLT-ORG), y una PD lifetime en fecha de presentación (PDLT-ACT).
 - PD lifetime según la aplicación. Frente al modelo integral de Pérdida Crediticia Esperada bajo NIIF 9, la PD lifetime puede diferenciarse según su aplicación: la clasificación de riesgo (staging) o la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada. Frente a la clasificación de riesgo, dado que se compara la PD lifetime en fecha de presentación respecto a la PD lifetime en origen, el valor de PD lifetime para estos dos momentos del tiempo será el total de PD sobre la vida remanente (siendo la vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del mismo).

Por otra parte, para el modelo de estimación de la pérdida crediticia esperada, la PD debe ser segmentada según la periodicidad de los flujos de exposición proyectados, de manera que se pueda estimar una pérdida crediticia esperada asociada a cada momento del tiempo del instrumento. Esta PD lifetime se define como la PD lifetime marginal, PD que constituye un conjunto de valores correspondiente a la PD lifetime en cada periodo de observación del instrumento, durante su vida remanente. Esta PD lifetime se denomina como la PD lifetime marginal (PDLT-MARG n, donde n hace referencia al periodo específico de observación).

Estimación de la pérdida derivada del incumplimiento (LGD)

Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de la realización de cualquier garantía. Los modelos LGD para activos garantizados consideran pronósticos de valuación de garantías futuras, teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo de realización de la garantía y la antigüedad de la petición, el costo de la realización de la garantía y las tasas de curación (es decir, salir del estado de incumplimiento).

Los modelos LGD para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones, el cálculo se realiza sobre una base de flujo de efectivo descontado, donde los flujos de efectivo se descuentan con la tasa de interés actual.

Exposición al Default (EAD)

Se define para el modelo ECL bajo IFRS 9 como la exposición que tiene un instrumento financiero en el momento de incumplimiento. En otras palabras, es el valor al que está expuesta la Entidad frente a un posible incumplimiento por parte de la contraparte (el valor de la exposición debe considerar los saldos dispuestos y los saldos disponibles para los productos).

Características del Instrumento

Se define para la cartera de la Entidad un modelo que permita identificar y administrar de manera más adecuada la estimación de Pérdida Crediticia Esperada a partir de las características intrínsecas del instrumento. En ese orden de ideas, se realiza una segmentación acorde con la gestión de riesgos actual del Banco. Las segmentaciones descritas se realizan de forma subsecuente, de esta manera los criterios de segmentación conforman un único modelo de segmentación aplicable:

Modificación

El Banco algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Banco evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Banco lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.



- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Banco recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados.

El nuevo importe en libros bruto se recalcula proyectando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Banco realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas, si el Banco:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Banco bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Banco conserva un interés residual subordinado.

f. Aumento significativo del riesgo crediticio

Bajo el enfoque de estimación de pérdidas esperadas (ECL) y en cumplimiento de los requerimientos normativos derivados de IFRS 9, El banco Itaú estimó parámetros de riesgo tales como las probabilidades de incumplimiento a 12 meses (PD), probabilidad de incumplimiento a toda la vida del instrumento (PD Life Time), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al momento del incumplimiento (EAD) e incluyó criterios prospectivos (Forward Looking) en las probabilidades de incumplimiento teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas.

Para el análisis de riesgo de crédito de los clientes, el banco asigna a cada deudor una calificación de riesgo mediante modelos estadísticos que incorporan variables de comportamiento de pagos, análisis financiero, componentes macroeconómicos entre otros factores; sin obviar la asignación de calificaciones bajo criterios de evaluación y clasificación de juicio experto que permiten recoger información no disponible en los modelos.



De igual forma, El banco Itaú establece un modelo de clasificación de riesgo basado en criterios cuantitativos y cualitativos el cual tiene como objeto la medición e identificación del aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) de los instrumentos financieros.

Para Itaú Colombia y su cartera en Panamá se define un modelo transversal de estimación de ECL, el cual depende tanto de la segmentación o caracterización del producto, como de la calificación de riesgo correspondiente incluida dentro del nuevo modelo bajo enfoque IFRS 9 y un modelo de análisis individuales para deudores con condiciones particulares de complejidad y/o tamaño de su exposición.

El valor de provisiones para la Entidad se define como el monto equivalente a las *Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL)*, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos antes mencionados.

Dicha Pérdida Crediticia Esperada (ECL) se estima en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento para evaluación individual. El monto de ECL y, por ende de provisiones, será estimado y actualizado en cada fecha de presentación de estados financieros que para el caso de Panamá está definido con una periodicidad mensual, de manera que permita reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos frecuentemente."

La siguiente tabla resume por tipo de activo el rango por encima del cual se determina un aumento significativo en la vida del instrumento, así como algunos indicadores cualitativos evaluados:

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Corporativo				
Sin información	0	69,36%	5653,39%	• Créditos Reestructurados • Aumento en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros
Pequeñas empresas 1	1	30,18%	2285,71%	
Pequeñas empresas 2	2	26,61%	2012,72%	
Medianas empresas 1	3	6,04%	1705,77%	
Medianas empresas 2	4	13,68%	329,76%	
Grandes empresas	5	29,48%	1670,62%	
Empresas con riesgo bajo de incumplimiento	6	2,59%	113,28%	
Gobierno	7	5,03%	314,15%	
Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Personas				
Leasing	1	50,52%	13,30%	• Aumento en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros
Libranza Madurez 1	2	31,56%	21,90%	
Libranza Madurez 2	3	92,98%	2318,90%	
Libranza Madurez 3	4	92,85%	1721,02%	
Libranza Madurez 4	5	52,37%	41,38%	
Rotativos	6	39,63%	228,78%	
Sobregiros	7	66,48%	274,66%	
Tarjeta	8	90,66%	1660,47%	
Hipotecarios Madurez 1	9	6,22%	149,35%	
Reestructurados Madurez 1	10	8,91%	285,15%	
Reestructurados Madurez 2	11	68,71%	284,28%	
Reestructurados Madurez 3	12	77,36%	664,41%	
Reestructurados Madurez 4	13	72,05%	288,03%	
Otros créditos Madurez 1	14	49,21%	416,85%	
Otros créditos Madurez 2	15	68,35%	383,91%	
Otros créditos Madurez 3	16	54,36%	440,99%	
Otros créditos Madurez 4	17	54,79%	465,90%	



A continuación, los criterios usados para el cálculo del forward looking:

	Al 31 de diciembre de			
	2019	2020	2021	2022
Crecimiento del PIB				
Escenario base	3,5	(3,5)	1,2	3,4
Escenario positivo	3,5	(2,4)	1,8	4,4
Escenario negativo	3,5	(4,6)	2,0	2,5
Indicador de desempleo				
Escenario base	10,5	15,6	14,4	13,6
Escenario positivo	10,5	13,3	12,4	11,6
Escenario negativo	10,5	18,4	16,4	15,6
Tasa de intervención política monetaria				
Escenario base	4,3	2,0	2,0	3,5
Escenario positivo	4,3	2,5	2,5	4,0
Escenario negativo	4,3	1,5	1,5	3,0
Tasa de cambio				
Escenario base	3.277,14	3.650,00	3.650,00	3.600,00
Escenario positivo	3.277,14	3.799,95	3.849,54	3.750,00
Escenario negativo	3.277,14	3.500,05	3.450,46	3.450,00
Inflación				
Escenario base	3,8	2,0	3,0	3,0
Escenario positivo	3,8	2,2	3,6	3,9
Escenario negativo	3,8	1,8	2,4	2,1

g. Cobertura de deterioro sobre la cartera

A continuación, se muestra la tabla de relación de cobertura del deterioro sobre la cartera y los resultados de los escenarios de sensibilidad de la pérdida crediticia esperada:

Al 30 de septiembre de 2020

	MCOP%
Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)	1.360.997
Total cartera de créditos antes de deterioro	21.877.368
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,22%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,78%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,25%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,68%

Al 31 de diciembre de 2019

	MCOP%
Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)	1.196.532.451
Total cartera de créditos antes de deterioro	21.407.958.198
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,59%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,56%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,59%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,62%



A continuación la temporalidad de la cartera según morosidad:

	Al 30 de septiembre de 2020	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	20.756.594.494	873.972.637
30-59 días	236.489.247	64.364.502
60-89 días	137.734.589	46.242.978
90-180 días	102.052.173	55.072.996
Más de 181 días	644.497.257	321.344.191
Totales	21.877.367.760	1.360.997.304,00

	Al 31 de diciembre de 2019	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	20.248.264.570	612.242.539
30-59 días	143.875.987	38.061.311
60-89 días	146.586.652	60.120.397
90-180 días	284.915.982	191.562.097
Más de 181 días	584.315.007	294.546.107
Totales	21.407.958.198	1.196.532.451

h. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

i. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

j. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.



k. Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Cartera de créditos	20.516.370.456	20.211.425.747
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	223.215.817	163.275.684
Contratos de Derivados Financieros	948.998.534	409.050.310
Contratos de Retro compra	827.765.332	323.656.812
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	2.083.776.367	3.690.789.967
Inversiones a costo amortizado	296.508.078	272.259.696
Otros Activos	91.632.997	148.247.893
Totales	27.376.691.023	25.218.706.109

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	353.869.216	293.578.258	2,32%
Explotación de minas y canteras	103.279.740	87.011.895	0,68%
Industrias manufactureras	2.525.646.962	2.413.324.999	16,59%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.152.336.127	1.138.962.882	7,57%
Construcción	85.879.823	81.207.718	0,56%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	1.104.463.819	985.391.328	7,25%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas 7	1.607.721.560	1.442.169.446	10,56%
Transporte y almacenamiento	512.017.768	466.604.464	3,36%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	423.868.154	400.999.618	2,78%
Información y comunicaciones	96.788.618	92.805.734	0,64%
Actividades financieras y de seguros	372.226.020	345.737.585	2,45%
Actividades inmobiliarias	756.915.695	715.115.512	4,97%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	685.469.476	658.119.330	4,50%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	229.069.153	212.740.453	1,50%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	41.395.255	40.884.195	0,27%
Enseñanza	114.704.382	110.266.370	0,75%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	569.413.340	548.223.388	3,74%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	26.767.155	25.384.752	0,18%
Otras actividades de servicios	231.655.071	227.967.673	1,52%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	6.530.624	5.828.101	0,04%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales:			
Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico	193.145.065	164.175.923	1,27%
Asalariados	4.030.377.238	3.840.630.754	26,47%
Subtotal de préstamos comerciales	15.223.540.261	14.297.130.378	69,59%
Créditos de consumo	3.695.989.176	3.336.830.693	16,89%
Préstamos hipotecarios	2.957.838.323	2.882.409.386	13,52%
Total	21.877.367.760	20.516.370.457	100,00%



	Al 31 de diciembre de 2019		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	343.710.887	273.610.837	2,34%
Explotación de minas y canteras	116.738.653	99.967.837	0,80%
Industrias manufactureras	2.320.434.689	2.254.358.842	15,82%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.071.399.773	1.065.217.787	7,30%
Construcción	96.429.630	90.862.071	0,66%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	1.678.031.633	1.525.783.827	11,44%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.150.733.970	937.211.858	7,85%
Transporte y almacenamiento	526.266.033	481.951.698	3,59%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	113.017.704	110.988.077	0,77%
Información y comunicaciones	384.760.774	373.755.826	2,62%
Actividades financieras y de seguros	286.611.507	264.193.854	1,95%
Actividades inmobiliarias	720.403.955	688.512.061	4,91%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	626.716.572	605.536.094	4,27%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	231.876.819	221.225.249	1,58%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	61.214.198	60.843.013	0,42%
Enseñanza	110.767.928	107.357.538	0,76%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	511.026.786	493.998.806	3,48%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	30.324.514	29.360.432	0,21%
Otras actividades de servicios	203.827.458	202.374.435	1,39%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	7.185.028	7.080.391	0,05%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico	199.977.979	175.389.375	1,36%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	3.876.386.039	3.760.561.057	26,43%
Subtotal de préstamos comerciales	14.667.842.528	13.830.140.965	68,52%
Créditos de consumo	3.826.563.629	3.527.606.756	17,87%
Préstamos hipotecarios	2.913.552.041	2.853.678.026	13,61%
Total	21.407.958.198	20.211.425.747	100,00%

I. Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
 - Maquinaria y/o equipos,
 - Proyectos en construcción edificios de destino específico y
 - Sitios o terrenos urbanos.
- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
 - Casas.
 - Apartamentos y
 - Automóviles.



3. Gestión del riesgo financiero

a) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Riesgo de mercado

Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación, se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

Factores de riesgo

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas.
- Posiciones estructurales. generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso colombiano. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo específico



Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

Riesgo de correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

Riesgo de liquidez de mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Riesgo de volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

b) Principios de administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Itaú CorpBanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas. límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.
- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones. de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.
- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:
 - ✓ El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.
 - ✓ Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial específico del Banco.
 - ✓ Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.
- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.
- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.
- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes.

Riesgo de liquidez de fondeo

a) Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

b) Principios de administración

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación con nuestros competidores relevantes.
- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Itaú CorpBanca.
- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.
- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.
- El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación, de la misma forma Itaú CorpBanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez, además se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.
- Itaú CorpBanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Itaú CorpBanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.
- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.
- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

La estructura de Itaú CorpBanca Colombia tiene como máxima autoridad la Junta Directiva. El Presidente encabeza la administración y es quien reporta a la Junta Directiva.



A continuación, describimos los comités, comisiones y las áreas que intervienen en la gestión, control y seguimiento de los riesgos financieros:

- **Junta Directiva:** es la encargada de promover la existencia de adecuadas estructuras, medios, políticas, límites y procedimientos para la gestión de los riesgos de mercado de la operativa de tesorería (trading) y de las posiciones del libro bancario, así como del riesgo de liquidez. Se reúne al menos 1 vez al mes.
- **Comité de activos y pasivos - ALCO:** Comité mensual donde se lleva a cabo la definición del proceso de toma de decisiones relevantes a la gestión de los riesgos y administración, seguimiento, monitoreo del riesgo de mercado, de las posiciones de trading y del libro bancario, así como del riesgo de liquidez, considerando las características de los mercados y su previsible evolución.
- **Comité de coberturas contables:** El Comité de Coberturas es el encargado de la evaluación y aprobación técnica de nuevas coberturas y la revisión mensual del portafolio de coberturas contables, validando que cumplan con los requisitos normativos incluidos los test retrospectivos y prospectivos dentro de los rangos permitidos.
- **Comisiones:** Son reuniones periódicas que realiza la Tesorería para realizar seguimiento a las estrategias inherentes a la actividad y que no requieren de actas por ser reuniones no formales. Entre ellas se destaca: Comisión diaria de Tesorería, Comisión de liquidez, Comisión de mercados y Comisión de ALM.

Las áreas que intervienen para la gestión de los riesgos financieros son:

Vicepresidencia de tesorería:

Una de las funciones primordiales de la Tesorería es dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones, diseñando políticas sobre proyectos y portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera.

Vicepresidencia financiera y administrativa:

Una de las funciones primordiales de la Vicepresidencia es el control y seguimiento a las cifras del Balance, verificando la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo control y seguimiento al presupuesto y a los resultados del Banco.

Área global de riesgos financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo de financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero (Colombia):

- Miden, analizan y controlan los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.



Estructura de monitoreo y control de riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

- **Libro de negociación**

En la medición y seguimiento de riesgo de mercado de la operativa de trading, se tienen en cuenta todas las operaciones contratadas por la Gerencia de Tesorería para el desarrollo de su actividad, con el fin de cumplir sus objetivos presupuestados, todo ello dentro de los límites de riesgo y de cualquier otro marco que condicione la actividad o estrategia global del Banco. Las posiciones a medir en esta operativa son las contabilizadas en inversiones negociables, posición de cambios, así como la operativa de derivados contabilizados en el libro de derivados de negociación.

- **Libro de banca**

El Libro de Banca consiste principalmente de:

Activos

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, al vencimiento y negociables de la gerencia de gestión financiera.

Pasivos

- Saldos Vistas
- Depósitos a plazo
- Bonos Corrientes y Subordinados
- Instrumentos derivados de coberturas contables
- **Valor en riesgo (VaR) – escenarios de stress**

La estimación del riesgo de mercado utilizada por el Banco en su modelo interno se realiza mediante una medida estadística cuya metodología de estimación se denomina Simulación histórica. Este sistema consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieren producido con las posiciones actuales, de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico y a partir de esta información inferir la pérdida máxima con un nivel de confianza determinado.

Esta medida estima la máxima pérdida y utiliza una serie histórica de 1040 observaciones (datos), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

- **Métricas riesgo de mercado**

El Banco Itaú, durante el año 2020 realiza la medición de Riesgos de Mercado bajo escenarios de estrés. Estas mediciones, son realizadas bajo una apertura de niveles o posiciones de cartera. (Apertura del Libro Bancario de acuerdo a su finalidad de negocio).

El Banco cuenta con las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

New worst scenario:

Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de: tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas en el caso del seguimiento a las posiciones por mesas y límites para el total del consumo (máxima pérdida en términos de VaR económico).

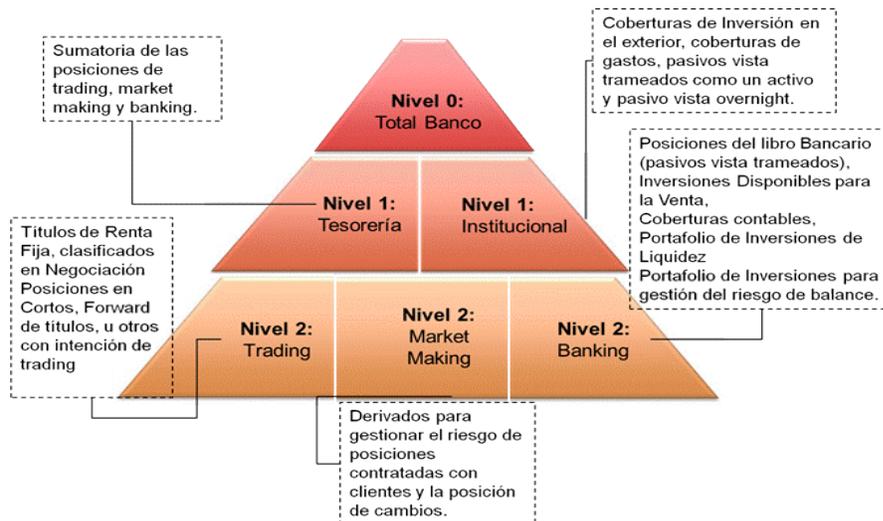


Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponden a: 1) El peor dato en la medida simulación histórica, es decir el mayor dato de volatilidad en los precios históricos se denomina (Worst day).
 2) Escenario padronizado o escenario Delta Gama, que corresponde en realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado, y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

Definición de escenarios de estrés

	Escenarios CECON	Escenarios Delta – Gamma	Escenarios Worst Period
Tipo de Escenario	Escenarios: Optimista, pesimista y megapesimista votados por el Comité CECON	Escenarios creados a partir de choques predeterminados de -10% a +10% en los factores de riesgo	Escenarios obtenidos a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos; los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgos se estresen dentro del intervalo definido, independientemente de la posición de la cartera o portfolio.	Escenarios Históricos: Cuenta con un horizonte de tiempo definido y conserva la correlación histórica de los diversos factores de riesgo de la cartera.

Asignación de niveles o posiciones de cartera financiera



A continuación, se presentan los resultados a las nuevas métricas para riesgo de mercado, al cierre de septiembre de 2020:
Estructura METRICAS RIESGOS DE MERCADO PARA EL BANCO ITAÚ COLOMBIA
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 30-sep	Límite/Alerta	Uso/Límite
Nivel 0 - Banco Itaú Colombia						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	127,741	152,568	84%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	54,167	95,571	57%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	27,016	40,301	67%
Nivel 1 - Institucional						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	41,482	57,000	73%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	8,927	18,000	50%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	(20)	3,000	-1%
Nivel 1 - Vicepresidencia de Tesorería						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	86,259	100,568	86%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	45,240	82,571	55%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	27,036	37,301	72%
Nivel 2 - Global Markets						
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	1,104	12,000	9%
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	768	11,000	7%
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	915	5,000	18%
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	MMCOP	2,866	17,000	17%
New Worst	Alerta	New Worst	MMCOP	13,960	65,000	21%
Nivel 2 - Banking						
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	4,957	21,881	23%
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	5,142	23,525	22%
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	609	4,000	15%
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	MMCOP	6,897	27,630	25%
New Worst	Alerta	New Worst	MMCOP	72,744	111,557	65%

Es importante informar que debido a las altas volatilidades en los mercados financieros generados por el COVID-19, los consumos de riesgos de mercado se vieron afectados incrementando considerablemente, al punto de llegar a generar excesos en los límites internos establecidos al cierre de marzo de 2020; consumos que fueron regularizados durante este segundo trimestre por estrategia del área de negocio por disminución (ventas) del portafolio de inversiones.

Riesgo de mercado - Modelo regulatorio – Colombia

El capítulo XXI de la Circular Básica Contable expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, define el modelo estándar para el reporte de riesgo de mercado y los consumos de riesgo sobre el margen de solvencia.

Bases para la medición:

Posiciones: Para la medición del riesgo de tasa de interés la normativa legal colombiana incluye posiciones de la operativa de trading, así como las inversiones disponibles para la venta y posiciones en acciones que el Banco cuenta en posición propia.



Es importante comentar que los Bancos no pueden adquirir acciones para intermediar en el mercado. Por lo anterior, únicamente las acciones que se incluyen en esta medida son las que corresponden a las participaciones en empresas para el desarrollo y giro normal de la operativa de Tesorería, tales como ACH y Cámara Central de Contraparte entre otras.

La información de las posiciones a riesgo tanto para tasa de interés como para el riesgo cambiario se encuentran en sus sistemas de contratación y en los balances contables, y a partir de allí se extrae la información para que el sistema de cálculo según la metodología estándar definida por el regulador realice los informes requeridos.

Los informes al regulador son diarios y su seguimiento es realizado con base en el análisis de variación del Valor en Riesgo, que se analiza desde el punto de vista posiciones y cambios en el valor en riesgo ya que las volatilidades utilizadas en el modelo son datos constantes provenientes por el regulador.

El siguiente cuadro, relaciona la evolución de valor en riesgo modelo regulatorio:

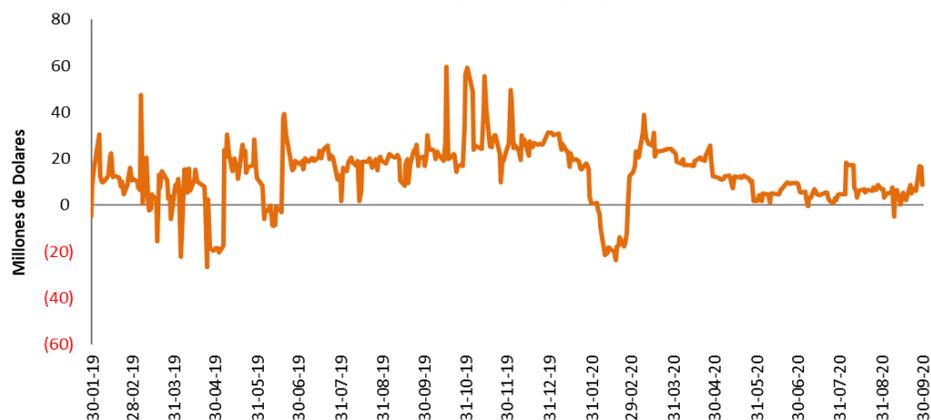
Valor en Riesgo



- **Límite posición abierta en cambios**

El riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de valores nocionales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading.

Evolución de posición propia



EVOLUCIÓN POSICIÓN USD TOTAL BANCO A SEPTIEMBRE DE 2020

A continuación, se muestra una tabla con los consumos nocionales, al cierre del mes de septiembre de 2020; modelo interno de control abierto por unidades de negocio.

POSICIONES DE MONEDA AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2020 (MODELO GESTION)

	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 30-sep	Límite/Alerta	Uso/Límite
Posiciones de Moneda						
Institucional	Límite	Posición	MMUSD	2	-	0%
Posiciones de Moneda						
Total Posición	Límite	Posición	MMUSD	2.0	40	5%
USD	Límite	Posición	MMUSD	0.5	40	1%
EUR	Límite	Posición	MMUSD	0.29	10	3%
JPY	Límite	Posición	MMUSD	0.57	10	6%
GBP	Límite	Posición	MMUSD	0.02	10	0%
CAD	Límite	Posición	MMUSD	0.18	10	2%
CHF	Límite	Posición	MMUSD	0.19	10	2%
AUD	Límite	Posición	MMUSD	0.22	10	2%
NZD	Límite	Posición	MMUSD	-	10	0%
LATAM	Límite	Posición	MMUSD	0.00	10	0%
Otras	Límite	Posición	MMUSD	-	1	0%
Posiciones de Moneda						
Banking	Límite	Posición	MMUSD	4.99	50	10%

1. Riesgo de liquidez de fondeo

a) Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

(1) Monitoreo interno

(a) Límites y alertas

(i) Activos líquidos

La composición de los activos líquidos al cierre de septiembre de 2020 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado. Dentro de los activos líquidos se contempla una alerta de concentración de alta calidad, mínimo del 80%.



ACTIVOS LIQUIDOS ITAÚ COLOMBIA

Cartera de inversiones Colombia 30 de septiembre de 2020	Activos líquidos	Activos líquidos	Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)	(30 días)	
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	718.074.000	758.060.000	1.476.134.000
Bonos centrales o tesorería	2.901.819.000	-	2.901.819.000
Bonos corporativos	19.291.000	-	19.291.000
Encaje promedio exigido	(902.193.000)	-	(902.193.000)
Activos líquidos	2.736.991.000	758.060.000	3.495.051.000

(ii) Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de captaciones a plazo de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en una alerta diaria para el segmento IFIS COP 100 MMM y Gobierno COP 80 MMM.

Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Itaú.
- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista. la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos. donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

(iii) Alertas respecto a requerimientos de liquidez

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del ALCO y Junta Directiva, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño. y/o otras variables relevantes.

(a) Monitoreo de fuentes de financiamiento

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento, permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.

Durante el año 2020 se continúa con las diferentes estrategias de diversificación de pasivos las que contemplaron:

- Regularización de los saldos de los pasivos IFIS con medidas de techos y tasas.
- Control y seguimiento al Top 50 de pasivos IFIS para evitar concentraciones.
- Consecución de clientes nuevos (ampliación del número de contrapartes).
- Incremento de los saldos de los clientes existentes con bajos depósitos.
- Control de vencimientos de depósitos a plazo para evitar concentraciones en el tiempo.

Esta estrategia permite al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

(b) Monitoreo normativo

En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar. mide los descálces a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

El modelo aplica que para las posiciones con vencimiento contractual no se aplican porcentajes de renovación. Para las posiciones sin vencimiento contractual (Depósitos Vista), se analiza el comportamiento histórico con el fin de estimar las volátiles por segmentos.

El requerimiento neto de liquidez resulta de la diferencia entre los egresos y el mínimo entre el 75% de los egresos la totalidad de los ingresos. Este requerimiento no puede ser mayor a los activos líquidos. A continuación, algunos estadísticos a septiembre de 2020.

Evolución del IRL Regulatorio 7 y 30 Días



EVOLUCIÓN DE IRL 7 Y 30 DIAS (MODELO REGULATRIO)

El Banco durante el año 2020, continúa con el control y seguimiento de las medidas de liquidez, bajo escenarios de estrés con lineamientos internacionales (Basilea), con el fin de dar una mejor gestión y supervisión de la liquidez. Los indicadores establecidos son:

LCR: Ratio de Cobertura de Liquidez de corto plazo. El LCR garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

Este índice busca representar un escenario de tensión que mide la capacidad de la institución para hacer frente a sus compromisos de corto plazo en un escenario de tensión sistémico, de este modo también es un indicador que propicia las estrategias de diversificación. Mide la relación entre usos y fuentes de fondos del Banco.

NSFR: Este ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), este ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

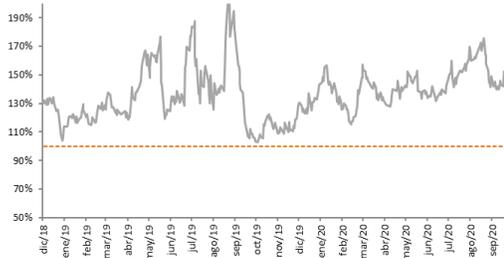
El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil.

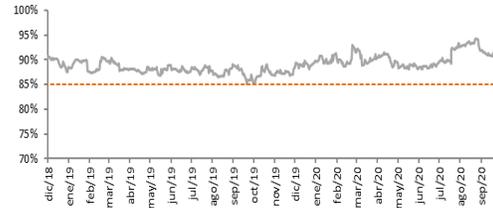
Al cierre de septiembre de 2020, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 170.86% y el indicador NSFR consolidado se ubica en el 92.88%. Los límites internos definidos son LCR 100% y NSFR 85%.



Evolución LCR



Evolución NFSR



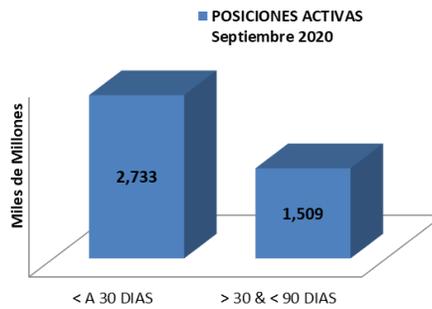
En cuanto a los impactos por las medidas adoptadas por el Gobierno y la Superintendencia financiera de Colombia, por el COVID-19 (periodos de gracia a los préstamos de crédito), los indicadores internos LCR y NSFR ya contemplan una probabilidad de prórroga del 50% de los próximos vencimientos de operaciones activas de crédito permitiendo enfrentar de manera adecuada la primera estimación de impactos relacionado con el otorgamiento de periodos de gracias en este tipo de operaciones.

Así mismo, el Banco ha establecido un comité de crisis donde, dentro de todas las variables analizadas, es realizado un seguimiento de las principales variables del Balance y su impacto en los niveles de liquidez.

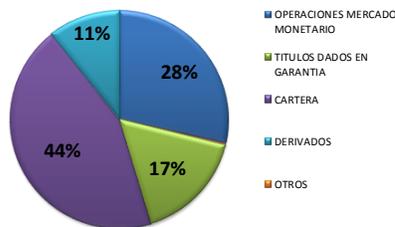
RIESGO DE LIQUIDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ

A continuación, se muestra el comportamiento obtenido del total de los activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo al modelo regulatorio a corte 30 de septiembre de 2020.

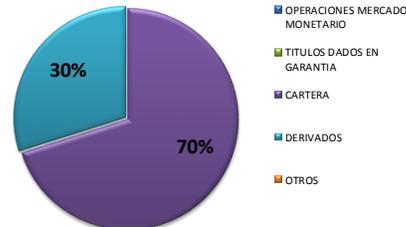
La cartera esta discriminada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario. Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible.



POSICIONES ACTIVAS < A 30 DIAS



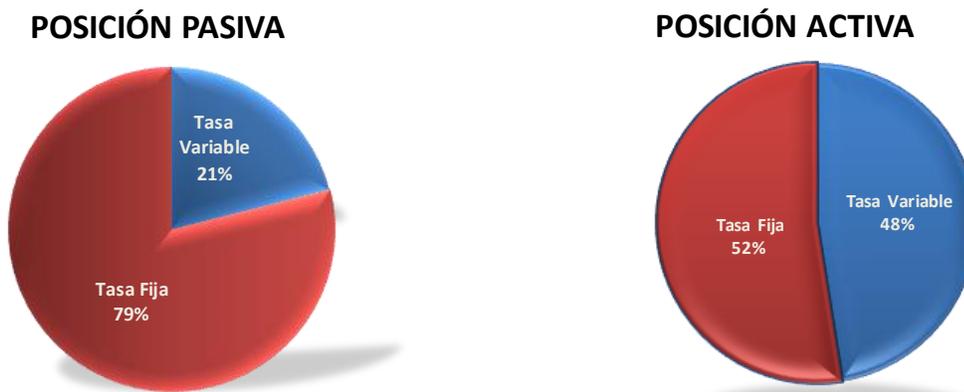
POSICIONES ACTIVAS > 30 & < A 90 DIAS



INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

A continuación se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú CorpBanca Colombia.

La composición del Balance de Itaú CorpBanca por tasa de interés a corte de 30 de septiembre de 2020:



- En las posiciones activas se suman los portafolios de inversión, las operaciones de mercado monetario y los saldos de cartera.
- En las posiciones pasivas se suman los depósitos vista y plazo, las operaciones de mercado monetario, las emisiones de bonos y los créditos de bancos.

E.3. Riesgo cambiario.

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Las entidades financieras en Colombia están autorizadas por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a las entidades financieras a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles, no puede exceder del treinta por ciento (30%) del patrimonio técnico, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, las entidades financieras deben cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

Adicionalmente, las entidades financieras deben cumplir con el cálculo de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro estipulados en moneda extranjera, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; ii) las operaciones de contado estipuladas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia en moneda extranjera se debe establecer basada en el patrimonio adecuado de cada entidad financiera el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.



Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco a 31 de diciembre de 2019:

31 de diciembre de 2019

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.052,06	3.035,04	78,93	80.378.055
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	22.025,68	-	-	72.181.233
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	-	-	-	-
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	123.614,99	-	-	405.103.623
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	301.337,16	1.000,00	-	991.190.841
Otras cuentas por cobrar	30.532,60	8,07	-	100.089.179
Instrumentos derivados coberturas	235.535,47	-	-	771.882.722
Instrumentos derivados de negociación	(420.444,07)	1.086,79	251,91	(1.373.043.516)
Otros activos	11,92	-	-	39.078
Total activo	313.665,81	5.129,90	330,84	1.047.821.215

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Pasivos				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	23.522,02	2.987,52	115,68	88.418.664
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	26.026,17	-	-	85.291.403
Obligaciones Financieras	915.578,06	1.000,68	-	3.004.146.770
Instrumentos emitidos	172.721,48	-	-	566.032.478
Cuentas por pagar	3.823,91	3,99	0,12	12.546.515
Instrumentos Derivados	(513.994,42)	1.079,82	360,10	(1.679.292.106)
Instrumentos derivados de cobertura	(367.589,10)	-	-	(1.204.640.958)
Otros pasivos	12.388,22	-	-	40.597.940
Total pasivos	272.476,34	5.072,01	475,90	913.100.706
Posición neta activa (pasivo)	41.189,47	57,89	(145,06)	134.720.509

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

La gerencia del Banco ha establecido políticas que requieren a sus subordinadas manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional.

Las entidades del Banco son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de cada entidad es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada una de ellas que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

El Banco tiene varias inversiones en subordinadas en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos en operaciones en el extranjero es cubierta principalmente por instrumentos derivados en moneda extranjera.

4. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo operacional y seguridad

a. Controles internos y riesgo operacional

Con base en los lineamientos generales definidos por el Comité de Basilea, la normatividad local y los lineamientos corporativos, la entidad estableció y mantiene directrices para una adecuada administración del riesgo operativo.

En vigor la utilización del modelo de las tres Líneas de Defensa con los lineamientos de Casa Matriz:



La actuación preventiva está soportada en los siguientes tres pilares: Monitoreo Continuo, Gestión de Riesgos y Evaluación del Ambiente de Control.

El modelo de control interno de Reporte Financiero adoptado es el sistema SOX, el cual está sustentado en un proceso de certificación de controles, cubriendo los cinco componentes del modelo de control interno (COSO): entorno de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y actividades de supervisión.

5. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

Itaú CorpBanca Colombia S.A. mantiene sus gestiones preventivas y de control sobre el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), enfocando sus actividades en optimizar los procesos y controles que permitan minimizar su exposición a ser utilizado como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas.

Dentro de las actividades relevantes en el año 2019, se destacan las optimizaciones aplicadas a los procesos y metodologías que permitieron robustecer la administración del Riesgo LAFT en el Banco, enfocadas en los siguientes frentes de gestión:

I. Estructura y refuerzo en la Vicepresidencia de Cumplimiento:

- ✓ Evaluación funcional y ajustes en la estructura del área, con el ingreso de los siguientes cargos:
 - 1 Gerente de Estrategia y Gestión del Riesgo LA/FT.
 - 1 Analista AMP Monitor Plus.
 - 1 Analista Sénior Estadístico.
 - 6 Analistas de monitoreo centralizado (Ingreso en Dic/2019)



II. Gestión de Riesgos LAFT:

- ✓ Mejora en el indicador de Actualización de datos pasando del 64.97% al 75% (aproximado), de clientes actualizados.
- ✓ Implementación de políticas:
 - Restricción de operaciones en divisas para clientes Desactualizados.
 - Implementación de políticas y controles proceso de vinculación en Banca Digital.
 - Optimización y calibración del modelo de segmentación.

III. Monitoreo Transaccional:

- ✓ Optimización modelo de generación de alertas.
- ✓ Se amplió cubrimientos de validación sobre alertas calificadas como normales.
- ✓ Inicio del plan director para la implementación de la primera fase del monitoreo centralizado.
- ✓ Alineamiento Filiales Colombia y Panamá al plan director de optimización de proceso y herramientas.

IV. Tecnología:

- ✓ Inicio de los diseños y desarrollos para automatizar procesos clave de gestión SARLAFT:
 - Optimización al proceso de gestión en listas restrictivas
 - Mejoras al modelo de gestión y medición de riesgos LA/FT.
 - Creación de mensajes emergentes para el proceso de actualización de datos.
 - Restricciones de acceso al canal de internet previo a la actualización de datos.
 - Reporte diario estado de actualización de datos.
 - Tablero control sobre el proceso de vinculación de clientes.

El desarrollo y resultado obtenido de las actividades antes mencionadas, se enmarcaron dentro del cumplimiento de la normativa vigente y fueron colocadas en conocimiento tanto de la administración como en el comité de auditoría y la Junta Directiva, contando con su apoyo en el seguimiento al desarrollo e implementación de las mismas, evaluación de resultados y aprobación de las implementaciones efectuadas.

6. Otros

a. Controles De Ley

Sobre los controles de ley el Banco ha cumplido en términos generales al corte del 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, con el envío dentro de los plazos establecidos por los organismos que nos vigilan y en especial cumplir con los límites mínimos y máximos, de acuerdo a la normatividad actual. Sobre los controles de ley podemos precisar lo siguiente:

Encaje

Mediante la Resolución Externa 5 de 2008 del Banco de la República y Circular Externa 058 de la Superintendencia Financiera de Colombia y sus modificatorios, el Banco mantuvo un encaje ordinario sobre los depósitos y exigibilidades en moneda legal, de acuerdo a los porcentajes establecidos para cada concepto. El Banco cumplió a cabalidad este nuevo límite. Durante el período, el Banco cumplió los requeridos de encaje establecidos mediante resoluciones emanadas de la Junta Directiva del Banco de la República y normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Inversiones obligatorias

Durante el año 2020 y 2019 el Banco calculó el valor de la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario – Clase A y B de conformidad con lo establecido en la Resolución Externa 3 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y las disposiciones que la modifiquen o la sustituyan.

Posición propia

De acuerdo a la normatividad vigente emitida por la Junta Directiva del Banco de la República establece el régimen de posición propia (PP), posición propia de contado (PPC) y la posición bruta de apalancamiento (PBA) en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario.



De acuerdo con las citadas disposiciones, la posición propia en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario corresponde a la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados dentro y fuera del balance, realizados o contingentes, incluyendo aquellos que sean liquidables en moneda colombiana.

Durante el año 2020 y 2019, el Banco ha cumplido con los límites de posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento, establecidos en la reglamentación vigente, situación que no generó pérdidas por concepto de multas para el Banco. De igual forma se cumplió con la elaboración y transmisión semanal del Formato 230 “Control diario de posición propia, posición propia de contado, posición cambiaria global y posición bruta de apalancamiento”.

No se registra en los Estados Financieros de 2020 y 2019 provisiones para atender requerimientos por multas para estas posiciones.

Relación de solvencia

La relación mínima exigida por la normatividad legal es del 9% sobre los activos ponderados por riesgo. El Banco durante el año 2019 y 2020 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2020 con un índice del 13,71 % frente a 14,08% registrado al corte del 31 de diciembre de 2019.

Con relación a la solvencia básica, la cual se define como el valor del patrimonio básico ordinario dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, la cual no puede ser inferior al 4,5%, el índice al 30 de septiembre de 2020 para el Banco fue del 9,48% frente al 9,44% registrado al 31 de diciembre de 2019.

Respecto a este control de ley el Banco ha mantenido los niveles de solvencia requeridos en la nueva reglamentación instaurada en el decreto 1771 de 2012, el cual empezó a regir a partir del 01 de agosto de 2013.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el capítulo XIII – 14 Controles de Ley, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a los cuales se les ha asignado un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

En este Capítulo, se establecen 4 categorías de Activos de riesgo, con asignación porcentual de ponderación de 0%, 20%, 50% para las categorías I a III y para la categoría IV, la aplicación porcentual está entre el 100% y 300% según sea el riesgo asignado al activo.

Al cierre del 30 de septiembre de 2020 y del 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-20	dic-19	sep-20	dic-19
	(MMCOP\$)			
ACTIVOS CATEGORIA I	5.500.016	6.141.538	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	941.411	566.665	188.282	113.333
ACTIVOS CATEGORIA III	2.839.631	2.830.120	1.419.816	1.415.060
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	25.848.944	26.445.337	20.696.803	21.343.086
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	35.130.002	35.983.660	22.304.901	22.871.479



Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-20	dic-19	sep-20	dic-19
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.466.081	2.777.749	2.257.837	2.311.585
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	1.009.104	1.139.636	1.006.556	1.136.961
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	3.475.185	3.917.385	3.264.393	3.448.546
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	3.475.185	3.917.385	3.264.393	3.448.546
RIESGO DE MERCADO	136.129	146.531	1.512.547	1.628.126
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA			9,48%	9,44%
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL			13,71%	14,08%

El Banco realizó el cálculo de la Explosión Crediticia normativo de los 12 de Bancos Internacionales, con los cuales se tiene contrato ISDA y CSA firmado, calculando el riesgo de acuerdo con lo previsto en el numeral 1.2 del Anexo 4 del Capítulo XVIII de la Circula Básica Contable y Financiera de la SFC.

Para los demás controles de ley que las normas actuales tienen establecidos para las entidades financieras, como son el margen de inversiones en sociedades, inversiones en activos fijos, capitales mínimos, saldo mínimo en la cuenta de Banco República y límite de operaciones activas con financiación en moneda extranjera, el Banco durante el año 2020 y 2019 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley.

NOTA 37 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Vencimiento de activos financieros

A continuación, se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

Activos financieros diferentes a cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2020

	Not a	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	210.661.795	115.950.184	412.866.633	798.711.13	55.861.96	1.594.051.
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	39.628.520	49.834.500	535.779.814	1.367.411.846	91.121.68	2.083.776.
Contratos de Retrocompra y préstamos de valores	5	827.765.332	-	-	-	-	827.765.33
Contratos de derivados financieros	7	47.019.087	104.163.996	128.382.197	343.281.17	326.152.0	948.998.53
Cuentas por cobrar	9	223.215.817	-	-	-	-	223.215.81
Inversiones hasta el vencimiento	6	48.056.111	22.237.618	226.241.037	-	-26.688	296.508.07
Totales		1.396.346.6	292.186.298	1.303.269.68	2.509.404.	473.109.0	5.974.315.
		62	1	152	43	836	



A 31 de diciembre de 2019

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	15.102.919	209.064.645	34.331.500	45.247.608	16.288.794	320.035.466
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	134.718.408	250.825.897	411.108.428	2.853.817.504	40.319.730	3.690.789.967
Contratos de Retro compra y préstamos de valores	5	323.656.812	-	-	-	-	323.656.812
Contratos de derivados financieros	7	29.637.588	50.617.561	49.262.985	119.520.216	160.011.960	409.050.310
Cuentas por cobrar	9	163.275.684	-	-	-	-	163.275.684
Inversiones hasta el vencimiento	6	30.278.602	-	242.045.599	-	(64.505)	272.259.696
Totales		696.670.013	510.508.103	736.748.512	3.018.585.328	216.555.979	3.179.067.935

Cartera de créditos

A continuación, la temporalidad del capital de la cartera de créditos:

A 30 de septiembre de 2020

	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Modalidades					
Consumo	762.849.940	1.512.492.656	1.259.044.718	73.393.348	3.607.780.662
Comercial	4.714.695.155	5.333.825.693	2.695.027.303	2.136.107.066	14.879.655.217
Vivienda	18.862.503	104.083.056	440.614.524	2.331.890.100	2.895.450.183
Total	5.496.407.598	6.950.401.405	4.394.686.545	4.541.390.514	21.382.886.062

A 31 de diciembre de 2019

	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Modalidades					
Consumo	826.787.792	1.838.117.918	1.094.994.969	8.658.304	3.768.558.983
Comercial	5.858.213.330	4.511.609.228	3.003.975.497	1.073.511.664	14.447.309.719
Vivienda	21.131.388	101.332.507	466.635.902	2.291.990.798	2.881.090.595
Total	6.706.132.510	6.451.059.653	4.565.606.368	3.374.160.766	21.096.959.297

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (no auditados) Y AL DICIEMBRE DE 2019.
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



30 de septiembre de 2020

		Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	19	447.253.683	-	-	-	-	-	-	447.253.683
Depósitos y exigibilidades	18	10.925.021.767	1.648.600.827	1.361.687.342	1.966.170.291	1.707.033.762	158.635.149	282.249.882	18.049.399.020
Contratos de Derivados Financieros	19	54.720.039	43.551.263	132.863.652		249.925.763		335.227.584	816.288.301
Arrendamientos	19	2.845.521	5.629.633	8.324.670	24.283.758	46.617.162	26.837.458	24.790.583	139.328.785
Obligaciones con bancos	19	318.647.300	821.655.177	366.427.624	575.617.138	559.127.998	99.174.601	127.860.489	2.868.510.327
Instrumentos de Deuda emitidos	23	-	-	55.475.460		2.159.882.118		1.373.808.534	3.589.166.112
Totales		11.748.488.310	2.519.436.900	1.924.778.748	2.566.071.187	4.722.586.803	284.647.208	2.143.937.072	25.909.946.228

31 de diciembre de 2019

		Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Mas de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	19	306.367.252	-	-	-	-	-	-	306.367.252
Depósitos y exigibilidades	18	10.144.479.263	1.746.359.593	1.600.331.827	1.530.096.013	1.884.098.357	159.717.023	365.809.822	17.430.891.898
Contratos de Derivados Financieros	19	45.126.369	62.594.690	82.820.075		88.603.429		148.369.445	427.514.008
Pasivo por arrendamientos	19	4.744.506	5.537.454	8.216.766	24.349.587	48.718.908	32.094.128	31.098.238	154.759.587
Obligaciones con bancos	19	211.796.476	471.132.900	849.184.582	1.085.506.042	460.104.521	54.527.363	153.763.166	3.286.015.050
Instrumentos de Deuda emitidos	23	-	-	-	457.065.221	661.754.982	1.180.906.161	848.561.177	3.148.287.541
Totales		10.712.513.866	2.285.624.637	2.540.553.250	3.097.016.863	3.143.280.197	1.427.244.675	1.547.601.848	24.753.835.336

NOTA 38 - INFORMACIÓN ADICIONAL

	Al 30 de septiembre de
	2020
Número de empleados Grupo Itaú CorpBanca Colombia S.A.	3.087

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2020 y hasta la fecha de la publicación de los Estados Financieros con corte al 30 de septiembre de 2020 no se han presentado eventos que requieran ser revelados.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional No. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen F.
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda.
Ver informe adjunto

Firmado digitalmente



Informe de revisión de información financiera consolidada intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Itaú CorpBanca Colombia S. A.

Introducción

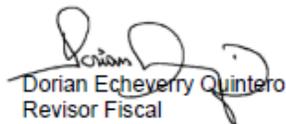
He revisado el estado de situación financiera consolidado adjunto de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo consolidados del período de nueve meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera consolidada intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros consolidados intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia consolidada con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión de Trabajos 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera 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

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera consolidada intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.



Dorian Echeverry Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
13 de noviembre de 2020

PricewaterhouseCoopers S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 634 0555, Fax: (57-1) 634 0614, www.pwc.com/co