



Itaú CorpBanca Colombia S. A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de otros resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

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.



Nota	Estado de situación financiera	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	Activos		
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.473.758.389	1.468.928.851
6	Inversiones	3.281.814.703	3.930.557.317
	Inversiones medidas al vencimiento	305.358.923	281.820.053
	Inversiones negociables	1.137.065.057	307.201.323
	Inversiones disponibles para la venta	1.822.061.069	3.323.241.942
	Inversiones en títulos participativos	17.329.654	18.293.999
7	Instrumentos derivados	948.998.534	409.050.310
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	18.918.580.486	18.877.283.040
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	550.178.252	302.947.732
10	Inversiones en subsidiarias	708.510.905	614.215.847
11	Propiedad de inversión	10.219.374	8.510.588
12	Propiedades y equipo, neto	155.345.763	190.097.736
13	Activo por derecho de uso	126.651.248	143.039.581
14	Plusvalía	-	707.483.885
15	Activos intangibles distintos de la plusvalía	186.302.692	509.285.881
16	Activos por impuestos corrientes	72.870.437	240.169.294
16	Activos por impuestos diferidos	270.907.879	234.184.124
17	Activos no corrientes mantenidos para la venta	56.374.452	115.173.109
18	Otros activos no financieros	123.828.675	106.823.126
	Total activos	27.884.341.789	27.857.750.421
	Patrimonio y pasivos		
	Pasivos		
19	Depósitos y exigibilidades	16.227.337.472	15.933.799.405
	Depósitos a la vista	8.621.808.387	8.330.998.199
	Depósitos a plazo	7.605.529.085	7.602.801.206
20	Otros pasivos financieros	4.266.399.750	4.218.750.846
	Instrumentos financieros al costo amortizado	3.450.111.449	3.791.236.838
	Instrumentos derivados	816.288.301	427.514.008
21	Provisiones por beneficios a los empleados	237.929.174	230.916.867
22	Otras provisiones	52.182.557	47.308.161
23	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	275.064.291	308.564.415
24	Títulos emitidos	3.589.166.112	3.148.287.541
25	Otros pasivos no financieros	252.930.942	65.955.478
16	Pasivo por impuestos diferidos	75.951.663	319.407.620
	Total pasivos	24.976.961.961	24.272.990.333
26	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	(699.276.083)	115.417.192
	Pérdidas acumuladas	(272.464.157)	(272.207.701)
	Otras participaciones en el patrimonio	403.322.399	381.170.120
	Reservas	1.171.174.884	1.055.757.692
	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	2.907.379.828	3.584.760.088
26	Patrimonio de los accionistas	2.907.379.828	3.584.760.088
	Total patrimonio y pasivos	27.884.341.789	27.857.750.421

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - MCOP\$)



Nota	Resultado de periodo	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
		2020	2019	2020	2019
27	Ingresos por intereses y Valoración de Instrumentos Financieros				
	Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.380.017.687	1.546.921.193	439.437.173	508.084.533
	Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	11.788.585	38.983.423	5.092.516	18.937.617
	Ingresos por Instrumentos Financieros de Inversión	206.208.916	245.103.714	40.626.597	65.220.285
	Valoración Derivados y Operaciones de Contado	473.095.069	(7.427.470)	45.356.112	28.484.182
	Sub-Total	2.071.110.257	1.823.580.860	530.512.398	620.726.617
28	Egreso por Intereses				
	Egresos por depósitos y obligaciones	(726.445.264)	(893.334.025)	(210.073.946)	(306.463.068)
	Total Egreso por Intereses	(726.445.264)	(893.334.025)	(210.073.946)	(306.463.068)
	Total Margen Neto y Valoración de Instrumentos Financieros	1.344.664.993	930.246.835	320.438.452	314.263.549
29	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(287.492.292)	(271.023.584)	(95.082.410)	(103.586.960)
29	Pérdidas por deterioro de otros Activos no Financieros	(773.439.227)	(67.867.384)	(33.621.367)	(30.915.929)
29	Total gasto por deterioro	(1.060.931.519)	(338.890.968)	(128.703.777)	(134.502.889)
	Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	283.733.474	591.355.867	191.734.675	179.760.660
30	Otros Ingresos				
	Ingreso por comisiones y otros servicios	121.249.050	142.562.835	42.768.457	48.477.263
	Egresos por comisiones y otros servicios	(60.470.132)	(73.044.096)	(20.364.055)	(24.547.251)
	Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto	60.778.918	69.518.739	22.404.402	23.930.012
31	Otros ingresos operacionales	125.729.168	132.444.641	54.789.633	56.207.515
32	Resultados derivados de la posición monetaria neta	(448.441.692)	73.179.479	(27.266.773)	88.103
	Método de Participación Patrimonial	40.031.617	64.189.024	13.156.469	20.070.856
	Dividendos Inversiones Títulos Participativos	3.950.740	4.094.747	0	0
33	Ingresos participación patrimonial	43.982.357	68.283.771	13.156.469	20.070.856
	Total otros ingresos	(217.951.249)	343.426.630	63.083.731	100.296.486
34	Otros egresos				
	Gastos por beneficios a los empleados	(311.659.482)	(288.519.519)	(99.732.655)	(97.339.898)
	Otros gastos	(332.758.518)	(345.837.225)	(110.931.075)	(117.054.954)
	Gasto por depreciación y amortización	(390.182.673)	(96.583.002)	(22.849.556)	(29.636.689)
	Total otros egresos	(1.034.600.673)	(730.939.746)	(233.513.286)	(244.031.541)
	(Pérdida) utilidad antes de impuestos de renta	(968.818.448)	203.842.751	21.305.120	36.025.605
16	Gasto por impuesto de renta, neto	269.542.365	(57.693.749)	(15.885.575)	5.542
	(Pérdida) utilidad procedente de operaciones continuadas	(699.276.083)	146.149.002	5.419.545	36.031.147
	Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(699.276.083)	146.149.002	5.419.545	36.031.147

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS (CONTINUACIÓN)
POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - MCOP\$)



	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$
(Pérdida) utilidad por acción				
26 (Pérdida) utilidad por acción básica				
(Pérdida) utilidad por acción básica en operaciones continuadas	(926,43)	193,62	7,18	47,74
(Pérdida) utilidad por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Total (Pérdida) utilidad básica por acción	(926,43)	193,62	7,18	47,74
26 (Pérdida) utilidad por acción diluidas	(926,43)	193,62	7,18	47,74
(Pérdida) utilidad diluida por acción procedente de operaciones continuadas	-	-	-	-
(Pérdida) utilidad diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	(926,43)	193,62	7,18	47,74
Total (Pérdida) utilidad por acción diluidas	(926,43)	193,62	7,18	47,74

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADOS SEPARADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - MCOP\$)



	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2020 MCOP\$	2019 MCOP\$
(Pérdida) ganancia del ejercicio	(699.276.083)	146.149.002
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	55.370	(1.022.212)
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	(1.012.238)	(1.496.591)
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	32.377.908	13.945.333
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	31.527.359	(21.418.932)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) 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
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	11.062.587	13.598.762
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	11.062.587	13.598.762
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
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
(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	(9.375.080)	10.853.216
Total otro resultado integral	22.152.279	(10.565.716)
Resultado integral total	(677.123.804)	135.583.286
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(677.123.804)	135.583.286

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)



	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otras participaciones en el patrimonio	Resultado del ejercicio	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total				
Patrimonio al 1 de enero de 2020	396.356.291	1.908.266.494	1.055.724.598	33.094	1.055.757.692	381.170.120	115.417.192	(272.207.701)	3.584.760.088
Cambios en el patrimonio									
Resultado integral									
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(699.276.083)	-	(699.276.083)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	22.152.279	-	-	22.152.279
Resultado integral	-	-	-	-	-	22.152.279	(704.695.628)	-	(677.123.804)
Movimientos por otros cambios patrimonio:									
Reclasificación utilidad 2019	-	-	-	-	-	-	(115.417.192)	115.417.192	-
Aumento reserva legal	-	-	115.417.192	-	115.417.192	-	-	(115.417.192)	-
Retención sobre dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(256.456)	(256.456)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	115.417.192	-	115.417.192	22.152.279	(814.693.275)	(256.456)	(677.380.260)
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2020	396.356.291	1.908.266.494	1.171.141.790	33.094	1.171.174.884	403.322.399	(699.276.083)	(272.464.157)	2.907.379.828

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)



	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otras participaciones en el patrimonio	Resultado del ejercicio	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total				
Patrimonio al 1 de enero de 2019	396.356.291	1.908.266.494	1.045.380.741	33.094	1.045.413.835	396.735.584	10.343.857	(272.207.701)	3.484.908.360
Cambios en el patrimonio									
Resultado integral									
Utilidad	-	-	-	-	-	-	146.149.002	-	146.149.002
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(10.565.716)	-	-	(10.565.716)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(10.565.716)	146.149.002	-	135.583.286
Movimientos por otros cambios patrimonio									
Reclasificación utilidad 2018	-	-	-	-	-	-	(10.343.857)	10.343.857	-
Aumento reserva legal	-	-	10.343.857	-	10.343.857	-	-	(10.343.857)	-
Total incremento(disminución)en el patrimonio	-	-	10.343.857	-	10.343.857	(10.565.716)	135.805.145	-	135.583.286
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2019	396.356.291	1.908.266.494	1.055.724.598	33.094	1.055.757.692	386.169.868	146.149.002	(272.207.701)	3.620.491.646

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



	AI 30 de septiembre de 2020 MCOP \$	AI 30 de septiembre de 2019 MCOP \$
(Pérdida) Utilidad Neta	(699.276.083)	146.149.002
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:		
Depreciaciones y amortizaciones	390.182.673	96.583.002
Método de participación	(40.031.617)	(64.189.024)
Deterioro activos mantenidos para la venta	1.849.878	16.440.309
Deterioro de cartera de créditos	287.492.292	271.023.584
Deterioro cuentas por cobrar	46.530.652	50.450.672
Deterioro Goodwill	724.380.477	-
Deterioro de las inversiones	(104.995)	969.684
Deterioro otros activos	783.215	6.719
Gasto proyectos	3.549.894	1.446.739
Costo financiero arrendamientos	7.814.602	7.394.603
Utilidad en venta de títulos de deuda negociables	(34.320.240)	(58.795.548)
(Utilidad) Pérdida en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	(31)	1.137
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta	(16.764.762)	(21.072.329)
Utilidad en valoración de títulos de deuda negociables	(58.467.421)	(17.584.268)
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(113.416.418)	(164.209.390)
Utilidad en venta de inversiones en títulos participativos	(1.927.737)	(6.247.201)
(Utilidad) Pérdida en valoración de derivados	(473.095.069)	7.427.470
(Utilidad) en valoración de propiedades de inversión	(1.708.786)	-
Dividendos decretados no pagados	(1.346.465)	(474.527)
(Ingreso) gasto impuesto diferido activo	(36.723.755)	53.191.827
Ingreso impuesto diferido pasivo	(236.734.225)	(19.680.175)
Gasto impuesto corriente	3.915.615	24.182.097
Total justes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:	451.857.777	176.865.381
Variación de activos y pasivos operativos:		
Aumento títulos de deuda negociables	(737.076.073)	(416.460.640)
Aumento cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.254.579.902)	(1.099.402.535)
Dividendos recibidos	2.604.276	3.620.220
Aumento otras cuentas por cobrar	(295.018.983)	(66.740.647)
Disminución (aumento) derivados	251.156.574	(26.563.641)
Aumento otros activos	(17.788.746)	(1.565.873)
Aumento depósitos	749.569.599	557.061.385
Disminución créditos con bancos y otras obligaciones	(317.131.816)	(2.969.235.386)
Disminución cuentas por pagar	(33.756.580)	(34.821.639)
Aumento (disminución) otros pasivos y provisiones	197.624.436	(12.094.085)
Intereses recibidos	1.380.017.687	1.546.921.192
Pago de intereses obligaciones financieras	(73.334.055)	(92.251.781)
Intereses pagados	(456.031.532)	(530.724.983)
Impuesto de renta	163.383.242	(1.878.461)
Subtotal	(440.361.873)	(3.144.136.874)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(687.780.179)	(2.821.122.491)
Efectivo provisto por las actividades de inversión:		
Producto de la venta de inversiones hasta el vencimiento	89.982.574	163.879.431
Producto de la venta de inversiones en títulos participativos	2.947.451	8.495.543
Adquisición de propiedad y equipo	(461.212.042)	(806.791.754)
Variación instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos patrimoniales	1.517.398.295	2.561.820.680
Producto de la venta de propiedad y equipo	555.860	669.711
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	93.644.919	132.838.829
Adquisición de activos intangibles	(29.734.356)	(27.755.766)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1.213.582.701	2.033.156.674

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



	AI 30 de septiembre de 2020 MCOP \$	AI 30 de septiembre de 2019 MCOP \$
Efectivo provisto por las actividades de financiación:		
Pago arrendamientos	(26.527.285)	(27.584.688)
Aumento financiación organismos internacionales	76.057.173	41.718.254
Pago de intereses obligaciones financieras	(11.381.443)	(13.315.936)
Pago intereses Bonos	(159.446.554)	(139.666.739)
(Disminución) aumento títulos de deuda emitidos	(199.687.585)	73.935.434
Emisión títulos de deuda	800.012.710	349.790.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	479.027.016	284.876.325
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.004.829.538	(503.089.492)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1.468.928.851	2.047.991.837
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.473.758.389	1.544.902.345

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Separados (No auditados)

Índice

NOTA 1	ENTIDAD REPORTANTE	12
NOTA 2	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	14
NOTA 3	HECHOS RELEVANTES	68
NOTA 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	75
NOTA 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	81
NOTA 6	INVERSIONES	84
NOTA 7	INSTRUMENTOS DERIVADOS	88
NOTA 8	CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO	101
NOTA 9	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	128
NOTA 10	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	129
NOTA 11	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	131
NOTA 12	PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	132
NOTA 13	ACTIVO POR DERECHO DE USO	134
NOTA 14	PLUSVALÍA	135
NOTA 15	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	135
NOTA 16	IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	137
NOTA 17	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	140
NOTA 18	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	141
NOTA 19	DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	142
NOTA 20	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	142
NOTA 21	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	145
NOTA 22	OTRAS PROVISIONES	151
NOTA 23	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	152
NOTA 24	TÍTULOS EMITIDOS	154
NOTA 25	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	157
NOTA 26	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	157
NOTA 27	INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	160
NOTA 28	EGRESO POR INTERESES	160
NOTA 29	DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	161
NOTA 30	OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO	165
NOTA 31	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	165
NOTA 32	RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN NETA MONETARIA	166
NOTA 33	INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	166
NOTA 34	OTROS EGRESOS	167
NOTA 35	PARTES RELACIONADAS	168
NOTA 36	ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	175
NOTA 37	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	182
NOTA 38	VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	214
NOTA 39	INFORMACIÓN ADICIONAL	216
NOTA 40	HECHOS POSTERIORES	216

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Información General - Antecedentes de Itaú CorpBanca Colombia S. A.

Itaú 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 vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Esta sociedad (referida más adelante como “Banco” o “Itaú CorpBanca Colombia”) 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 fue adquirida por Itaú CorpBanca 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 Banco Itaú CorpBanca S. A. con el fin de ajustar la estructura de Gobierno de los mismos por virtud de la adquisición del Banco Helm Bank S. A. 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 del 22 de octubre de 2020.

¹Itaú CorpBanca 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 Depository 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 Itaú CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S. A. Se formaliza la fusión como sigue: Itaú 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.

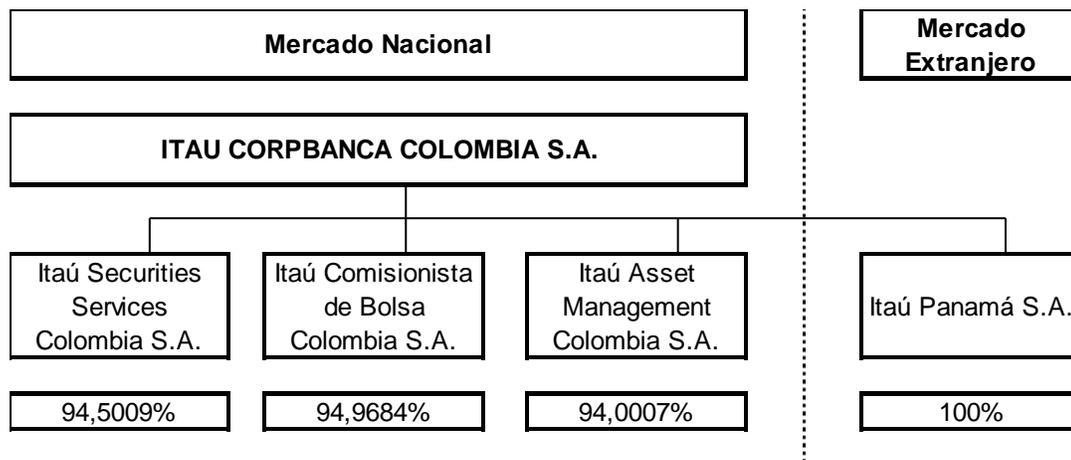
Itaú CorpBanca Colombia y Filiales³.

El historial de las Filiales en Colombia y en el exterior se resume a continuación:

Matriz y Filiales en Colombia

Itaú CorpBanca Colombia S. A. Sociedad 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.



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 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 junio de 1997, con una participación del 94,9684%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S. A., con domicilio principal en Bogotá. En junio de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Helm Comisionista de Bolsa S. A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última pero con 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 94,0007%

³ Se presenta esta información como informativa y complementaria al conocimiento de la malla societaria de la entidad.

Las anteriores 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.

Itaú Casa de Valores S. A. (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. Se recuerda que 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 CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

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, con excepción en la aplicación de la NIIF 9, únicamente respecto de la cartera de crédito y su deterioro y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las anteriores disposiciones se consideran normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Así mismo, de acuerdo a lo establecido en los Decretos 2420 y 2496 del 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017, Decreto 2483 de 2018 y Decreto 2270 de 2019 se actualiza el marco normativo para los preparadores de la información financiera que hacen parte del Grupo, estableciendo como Marco Normativo las NIIF, NIC, las Interpretaciones SIC, las Interpretaciones CINIIF y el Marco Conceptual para la información financiera, emitidas al español por el Concejo de Normas Internacionales de contabilidad y las actualizaciones autorizadas para su aplicación a través de los decretos reglamentarios.

En atención a las salvedades descritas anteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia definió las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera, en relación con las salvedades presentadas, así como el procedimiento a seguir e instrucciones que se requieran para efectos del régimen prudencial, siendo en la actualidad los siguientes:

- En temas relativos a la **Gestión del Riesgo Crediticio**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra e).
- En temas relativos a la **Clasificación, Valoración y Contabilización de Inversiones**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra c).
- En temas relativos a los **Bienes Recibidos en Dación en Pago y Bienes Restituidos**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra q).
- En temas relativos al Impuesto a la Riqueza, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en Ley N° 1739 (23.12.2014) Capítulo I “Impuesto a la riqueza”, artículo 10, registrando su impacto contra reservas patrimoniales sin afectar los resultados del ejercicio.

Por consiguiente, los presentes Estados Financieros Separados han sido preparados de acuerdo a los criterios contables antes descritos y en todo aquello que no sea tratado por ellos ni se contraponga con dichas instrucciones, deben ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIC/NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En este sentido complementario la NIC 27 “Estados Financieros Separados”, indica en forma principal lo siguiente:

- Los estados financieros separados se elaborarán de acuerdo con todas las NIIF aplicables, excepto por lo indicado anteriormente⁴.
- Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas⁵:
 - i. al costo;
 - ii. de acuerdo con la NIIF 9; o
 - iii. utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.

⁴ El Banco evaluó esta situación y aplicará las NIIF pertinentes, solamente en el caso, que no se contrapongan con las disposiciones establecidas por el Gobierno Colombiano y la Superintendencia Financiera de Colombia.

⁵ El Banco evaluó esta situación, y no posee inversiones de este tipo que no hayan sido tratadas completamente por el Capítulo I de la Superintendencia Financiera de Colombia, antes citado.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertas partidas, las cuales son medidas al valor razonable o al costo amortizado.

La preparación de los presentes Estados Financieros 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 de la Sociedad. En la práctica contable y) “*Uso de estimaciones y juicios*” 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.

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

Los Estados Financieros separados de fin de ejercicio son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Presentación de Estados Financieros.

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera sólo cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Banco.

El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o 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.

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

c) Inversiones

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, que hacen parte del grupo 1, de acuerdo con lo establecido en el artículo 1° del Decreto 2784 de 2012 y demás Decretos que lo modifiquen, deroguen o sustituyan, están obligadas a clasificar, valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico considerados como instrumentos financieros, que conforman los portafolios propios de las entidades, los fondos de inversión colectiva y los portafolios de los recursos administrados a nombre de terceros, así como las inversiones en bienes inmuebles, de conformidad con lo dispuesto en el **Capítulo I-1 Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para Estados Financieros individuales o separados**. A continuación se presentan los principales aspectos contables de las inversiones:

1. Clasificación de las inversiones

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en: ***inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta***, de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

1.1. Clasificación y medición.

1.1.1 Negociables.

Todos aquellos valores o títulos de deuda y, en general cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.1.2 Disponibles para la venta.

Corresponde a los valores o títulos de deuda, y en general, cualquier tipo de inversión que no sean clasificados como negociables o para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos.

La variación en el valor presente por rendimientos exigibles se registra en cuentas de resultados y la diferencia entre el valor razonable y el valor presente determinado para cada fecha se registra en cuentas de otro resultado integral (ORI).

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el otro resultado integral (ORI), se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

1.1.3 Para mantener hasta el vencimiento.

Se refiere a aquellos valores o títulos de deuda y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.

La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.2. Valoración.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo y la revelación del valor o precio justo de intercambio por el cual puede ser negociada una inversión en una fecha determinada, de acuerdo con el siguiente detalle:

– **Títulos de deuda en moneda local y en unidades de valor real UVR.**

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Banco determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios publicados diariamente por el proveedor de precios seleccionado por el Banco y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función. Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el valor o título se encuentra denominado en unidades de valor real el valor determinado de conformidad con lo expresado anteriormente se convierte a pesos colombianos con la unidad de valor real (UVR) vigente y publicada por el Banco de la República para la fecha.

– **Títulos de deuda en moneda extranjera**

En primera instancia se determina el valor presente o el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, utilizando el procedimiento establecido en el numeral anterior con base en precios publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, ante la ausencia de estos se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg o finalmente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el valor o título se encuentra denominado en una moneda distinta del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el valor determinado de conformidad con el inciso anterior se convierte a dólar con base en las tasas de conversión de divisas autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor así obtenido se debe re expresar a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado (TRM) calculada el día de la valoración y certificada por la Superintendencia o por el valor de la unidad vigente para el mismo día, según sea el caso.

1.3. Reclasificación de las inversiones

El Banco procede a reclasificar las inversiones siguiendo criterios y con el cumplimiento de ciertos requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En todo caso, una inversión se reclasifica de disponible para la venta a negociable, cuando el Banco pierde su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifican a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

1.4 Adopción de la clasificación de las inversiones

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 1.1, 1.2 y 1.3, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

En todos los casos, la clasificación debe ser adoptada por la instancia interna con atribuciones para ello y tiene que consultar el modelo de negocio de la entidad.

Se debe documentar y mantener a disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de clasificar un título o valor como inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

1.5 Valores participativos

Las inversiones en títulos y/o valores participativos se deberán valorar, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

1.5.1 Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad en la cual el Banco posee derechos que le den la capacidad de dirigir las actividades relevantes, siempre que reúna los siguientes elementos:

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

Las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros del Banco se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados acorde con las normas Superintendencia Financiera de Colombia según circular externa 034 del 9 de diciembre de 2014 y de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, para los Estados Financieros separados.

Bajo el método de participación, estas inversiones son registradas en el estado de situación financiera a su costo (inicialmente) más la participación de la Compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la entidad en que invirtió (participada). La plusvalía relacionada con dicha participación se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El estado de resultados refleja la participación del Banco en los resultados de la participada. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la participada se presenta como parte del otro resultado integral del Banco. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la participada, el Banco reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas no trascendidas a terceros procedentes de las transacciones entre el Banco y la participada se eliminan en la medida de la participación del Banco en la participada. Las políticas contables de la participada concuerdan con las usadas por el Banco.

La participación del Banco en los resultados de la participada se presenta en una sola línea del estado de resultados, fuera de los resultados de operación. Esta participación incluye los resultados netos de impuestos y participaciones no controladoras en la participada.

Los Estados Financieros de la participada se preparan para el mismo período de información que el Banco. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Banco.

Una vez aplicado el método de la participación, el Banco determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión que el Banco tiene en la participada. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el Banco determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la participada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Banco calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la participada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el estado de resultados.

Ante la pérdida de control o en su defecto influencia significativa sobre la participada, el Banco mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable y/o norma contable aplicable a la situación en que se presente. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la participada y el respectivo valor descrito anteriormente de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

1.5.2 Valores participativos no inscritos en bolsas de valores

Estas inversiones, distintas a las referidas en el numeral 1.5.1 anterior, se deberán valorar por el siguiente procedimiento:

- (i) Por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = Q * P$$

Dónde:

- VR : Valor Razonable.
Q : Cantidad de valores participativos.
P : Precio determinado por el proveedor de precios de valoración.

- (ii) Cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros certificados con corte a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención. Las entidades tendrán un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

- (iii) Cuando se trate de inversiones en títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).
- (iv) Para el reconocimiento inicial cuando exista transferencia de efectivo se reconocerá al valor razonable; cuando no se transfiera efectivo o un equivalente se reconocerá al valor patrimonial proporcional.

1.5.3 Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. El tratamiento contable de estas inversiones es tratado en sección 1.5.2 de política contable c).

2. Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda de que tratan el literal c. del numeral 1.1.2 y 1.1.3, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

2.1 Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, de conformidad con lo previsto en el numeral 4.1.1, resultan mayores a las estimadas con la regla señalada anteriormente, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las calificaciones externas a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

2.2 Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones a que hace referencia el presente numeral:

- a. **Categoría "A"- Inversión con riesgo normal.** Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

- b. **Categoría "B"- Inversión con riesgo aceptable, superior al normal.** Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- c. **Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable.** Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- d. **Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo.** Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- e. **Categoría "E"- Inversión incobrable.** Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.

El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando una entidad vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

En resumen tenemos el siguiente tratamiento de deterioro, según corresponda y aplique:

Categoría	Valor Máximo Registrado*	Principales Características
A <i>Riesgo Normal</i>	100%	Cumple términos pactados, adecuada capacidad de pago de capital e intereses, información disponible y reflejo de una adecuada situación financiera.
B <i>Riesgo Aceptable, superior al normal</i>	80%	Presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda y debilidades que pueden afectar su situación financiera.
C <i>Riesgo Apreciable</i>	60%	Presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses y deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.
D <i>Riesgo Significativo</i>	40%	Presentan incumplimiento en los términos pactados en el título y deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.
E <i>Incobrable</i>	0%	Se estima que es incobrable.

(*) Sobre el Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración para los valores o títulos de deuda o por el costo de adquisición menos la provisión, para los valores o títulos participativos del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

d) Combinación de negocios y goodwill

Las combinaciones de negocios se registran de acuerdo al 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.

Cuando Banco Itaú CorpBanca Colombia 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 etapas⁶, 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.

⁶ Transacción que no existió en el caso de combinaciones de negocios efectuadas por el grupo.

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 (plusvalía) 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.

e) Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

De conformidad con el Decreto 2267 de 2014 y siguientes, se exceptuó a los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de esta Superintendencia Financiera de Colombia que hacen parte del grupo 1, la aplicación de la NIIF 9 instrumentos financieros a las operaciones de cartera de crédito y su deterioro, manteniendo lo establecido en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

El Banco concede préstamos en los segmentos de comercial, consumo, hipotecario para vivienda, como se indica más adelante, en las modalidades de préstamos ordinarios, operaciones de leasing financiero, entre otros⁷.

Los créditos otorgados son registrados principalmente por su valor nominal neto de los abonos recibidos de los clientes, excepto las compras de cartera que son registradas por su costo de adquisición y los otorgados en moneda extranjera que son registrados a la tasa de cambio representativa del mercado vigente al día del desembolso, los intereses acumulados son registrados como cuentas por cobrar y los anticipados como abono diferido en el pasivo.

Las operaciones de leasing financiero son registradas principalmente como cartera de créditos por el valor en libros del activo arrendado a los clientes y posteriormente se amortizan con el pago de los cánones en la parte que corresponde al abono del saldo principal.

⁷ Ver prácticas contables complementarias e) numeral 10 Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar, e) numeral 11 Colocaciones por Factoring y e) numeral 12 Colocaciones por Leasing.

1. Clasificación de los créditos

La estructura de la cartera de créditos y de operaciones de leasing financiero se clasifican en:

i. Vivienda

Son aquellos que independientemente de su cuantía, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o la construcción de vivienda individual y cumplen los términos de la Ley 546 de 1999, entre ellos: estar denominados en UVR o en moneda legal, ser garantizados con hipoteca de primer grado sobre el inmueble objeto de financiación y el plazo de amortización debe estar comprendido entre 5 y 30 años como máximo.

ii. Consumo

Son aquellos que independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito⁸.

iii. Comerciales

Se clasifican como comerciales todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Las comisiones y cuentas por cobrar derivadas de las operaciones activas de crédito se clasifican en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.

2. Evaluación, calificación y provisiones por riesgo de crédito

El Banco sigue el Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, el cual establece los lineamientos para la administración del riesgo crediticio, a través del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual comprende las políticas, procesos, modelos, provisiones y mecanismos de control que le permitan a las entidades financieras identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo crediticio.

El Banco evalúa mensualmente el riesgo de su cartera de créditos teniendo en cuenta la temporalidad de las obligaciones así como el nivel de riesgo asociado al deudor, evaluando otros factores de riesgo de cada deudor relacionados principalmente con su capacidad de pago y generación de flujos de fondos para cubrir la deuda.

Adicionalmente es obligatoria la evaluación inmediata del riesgo crediticio de los créditos que incurran en mora después de haber sido reestructurados.

El Banco califica y provisiona la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero de la siguiente forma:

⁸ El Banco no posee este tipo de operaciones. Son microcréditos los créditos constituidos por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el Artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o a las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de ingresos derivados de su actividad. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

2.1 Provisión general

El Banco constituye una provisión general para la modalidad de vivienda, del uno por ciento (1%) sobre el monto total de la cartera de créditos bruta.

A partir del 1 de julio de 2020, el Banco constituye una provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) durante los periodos de gracia y prórrogas otorgadas con ocasión de las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 y de las instrucciones de la Circular Externa 022 de 2020.

Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calcula la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual procíclica de los ICNR.

Para las carteras de vivienda y microcrédito, se calcula la diferencia entre la provisión individual sobre los ICNR, utilizando los porcentajes definidos en el Anexo 1 del Capítulo II de la CBCF asociados a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual de los ICNR.

En ningún caso la suma de la Provisión General de Intereses y la provisión individual procíclica o la provisión individual asociada a los ICNR podrá exceder el 100% del monto de dichos intereses.

2.2 Provisión individual

Para las categorías de cartera comercial y de consumo la calificación y provisión de la cartera del Banco se establece teniendo en cuenta los Modelos de Referencia establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los anexos III y V, respectivamente, del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995. Las modalidades de cartera de vivienda no tiene un modelo de referencia asociado por lo tanto su provisión se realiza con base en la altura de mora, según lo establecido en el anexo I de la mencionada circular como se indicará más adelante.

La provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual pro-cíclico (CIP). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contra-cíclico (CIC). Corresponde a la porción de la provisión individual 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. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Para calcular estos componentes de la provisión individual la Superintendencia Financiera de Colombia ha definido en los modelos de referencia antes citados las matrices “A” y “B” para la estimación de la probabilidad de incumplimiento asociada a períodos de crecimiento y de estabilidad económica que se indican más adelante.

En ningún caso, el componente individual contra-cíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo, la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.



Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, las entidades deben evaluar mensualmente los indicadores establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (relacionados con el deterioro, la eficiencia, el crecimiento de la cartera de créditos y la situación financiera de la entidad), los cuales una vez calculados determinarán la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. De acuerdo con los anteriores indicadores, para el Banco aplica durante los años 2020 y 2019, la metodología de cálculo en fase acumulativa.

La estimación de la pérdida esperada o provisión individual bajo los modelos de referencia, se determina por la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}]$$

Donde cada uno de los componentes se define de la siguiente manera:

Probabilidad de Incumplimiento (PI). Corresponde a la probabilidad de que en el lapso de los doce (12) meses siguientes a la fecha de corte de los estados financieros los deudores de un determinado portafolio incurran en incumplimiento (de acuerdo con los casos descritos en el Literal b del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995). La probabilidad de incumplimiento se establece de acuerdo con matrices emitidas por la Superintendencia que se indican más adelante.

Exposición del activo al momento del incumplimiento. Corresponde al valor expuesto por el Banco con el deudor, conformado por el saldo vigente de capital, Intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI). Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento a que hace referencia el literal b del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995, a saber, créditos comerciales que se encuentren en mora mayor o igual a 150 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días, créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días, o créditos de vivienda que se encuentren en mora mayor o igual a 180 días, o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 90 días. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

De acuerdo con lo anterior, la aplicación de los modelos de referencia y constitución de provisiones se efectúan de la siguiente manera:

i. Cartera comercial

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de cartera comercial por nivel de activos

Tamaño de Empresa	Nivel de Activos
Grandes Empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas Empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas Empresas	Menos de 5.000 SMMLV

Clasificación de cartera comercial por nivel de riesgo crediticio

Categoría	Altura de Mora (días)
AA	Entre 0 y 29
A	Entre 30 y 59
BB	Entre 60 y 89
B	Entre 90 y 119
CC	Entre 120 y 149
Incumplimiento (*)	Más de 150 o mayor o igual a 60 para créditos reestructurados

Adicionalmente a las condiciones mínimas de mora para la clasificación de la cartera comercial, el Banco evalúa otros factores de riesgo para asignar la calificación de cada deudor. Esta evaluación de riesgo se fundamenta en información relacionada con el comportamiento histórico de la deuda, características particulares de los deudores, garantías que respaldan las obligaciones, comportamiento crediticio con otras entidades, variables sectoriales, información financiera hasta con un año de antigüedad, entre otros. En la evaluación de los créditos a entidades territoriales, además de los aspectos que aplican a los demás deudores, deben tenerse en cuenta las condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997 y 617 de 2000.

La **probabilidad de incumplimiento (PI)** se asigna teniendo en cuenta las siguientes matrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, según el tipo de portafolio.

Matriz A

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Matriz B

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco viene utilizando las dos matrices aplicando la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La **pérdida dado el incumplimiento (PDI)** por tipo de garantía es la siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
- Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
- Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
- Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	36	80%	720	100%
- Derechos de cobro	45%	360	80%	720	
- Otras Garantías Idóneas	50%	360	80%	720	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA	55%	270	70%	540	100%
SIN GARANTIA	55%	210	80%	420	100%

ii. Cartera de consumo

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de la cartera de consumo por segmento	
General – Automóviles	Créditos otorgados para adquisición de automóviles.
Tarjetas de Crédito	Crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.
General – Otros	Créditos otorgados para adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.

Se realiza la calificación de la cartera de consumo por categoría de riesgo de crédito. Para tal efecto los criterios para asignar la calificación varían según los segmentos antes descritos y está determinada por un puntaje denominado “Z”, calculado a partir de las variables como las siguientes:

- Altura de mora al momento del cálculo de la provisión.
- Máxima altura de mora registrada en los últimos tres años.
- Alturas de mora en los últimos tres cortes trimestrales.
- Tener o no otros créditos activos en el Banco.
- Tipo de garantía: Idónea, prenda, hipoteca.
- Prepagos realizados a tarjeta de crédito.
- Etc.

De acuerdo con el puntaje “Z” calculado en el punto anterior, se asigna la calificación por categorías de riesgo de crédito a partir de la siguiente tabla, teniendo en cuenta que a menor puntaje se obtiene una mejor calificación por categoría de riesgo.

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General – Otros
AA	0,2484	0,3735	0,3767
A	0,6842	0,6703	0,8205
BB	0,81507	0,9382	0,89
B	0,94941	0,9902	0,9971
CC	1	1	1
Incumplimiento	1	1	1

Probabilidad de incumplimiento (PI):

Se asigna teniendo en cuenta la siguiente matriz según el tipo de portafolio:

MATRIZ A

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General - Otros
AA	0,97%	2,10%	1,58%
A	3,12%	3,88%	5,35%
BB	7,48%	12,68%	9,53%
B	15,76%	14,16%	14,17%
CC	31,01%	22,57%	17,06%
Incumplimiento	100%	100%	100%

MATRIZ B

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General - Otros
AA	2,75%	3,88%	3,36%
A	4,91%	5,67%	7,13%
BB	16,53%	21,72%	18,57%
B	24,80%	23,20%	23,21%
CC	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco viene utilizando las dos matrices aplicando la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se asigna la PDI por tipo de garantía de acuerdo con lo siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
- Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
- Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
- Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
- Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA	60%	210	70%	420	100%
- Garantía por libranza *	45%	-	-	-	-
SIN GARANTIA	75%	30	85%	90	100%

* Cuando el Banco no pueda efectuar el descuento en los términos de la Ley 1527 de 2012⁹ y el crédito presente más de 90 días de mora, se debe estimar la pérdida esperada aplicando la PDI que corresponda a créditos sin garantía o con garantía no idónea cuando el crédito cuente con codeudores o avalistas

⁹ ARTÍCULO 2o. DEFINICIONES APLICABLES A LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS MEDIANTE LIBRANZA O DESCUENTO DIRECTO: Es la autorización dada por el asalariado o pensionado, al empleador o entidad pagadora, según sea el caso, para que realice el descuento del salario, o pensión disponibles por el empleado o pensionado, con el objeto de que sean giradas a favor de las entidades operadoras para atender los productos, bienes y servicios objeto de libranza.

iii. Cartera de vivienda

Para constitución de provisiones individuales de la cartera de vivienda se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Categoría	Descripción	Altura de mora (meses)
A	Normal	Vigentes y hasta 2
B	Aceptable	Más de 2 y hasta 5
C	Apreciable	Más de 5 y hasta 12
D(*)	Significativo	Más de 12 y hasta 18
E	Incobrible	Más de 18

(*) Adicionalmente se clasificarán en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor a 90 días, salvo que se trate de créditos de vivienda reestructurados a solicitud del deudor en aplicación de lo dispuesto en el art. 20 de la Ley 546 de 1999.

El Banco mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación, calculadas sobre el saldo pendiente de pago:

Categoría		Sobre parte garantizada	Sobre parte no garantizada	Intereses y otros conceptos
A	Normal	1%	1%	1%
B	Aceptable	3,2%	100%	100%
C	Apreciable	10%	100%	100%
D	Significativo	20%	100%	100%
E	Incobrible	30% - 60% -100%	100%	100%

Homologación de calificaciones

Para homologar las calificaciones de riesgo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros con las calificaciones del MRC (Modelo de Referencia Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Consumo) se aplica la siguiente tabla:

Categoría Agrupada Tradicional	Comercial	Consumo
A	AA	AA A con mora de 0 a 30 días
B	A BB	A con mora mayor a 30 días BB
C	B CC	B CC
D	Incumplimiento	Incumplimiento
E	Incumplimiento	Incumplimiento

3. Reglas de alineamiento

Con excepción de los casos a que se refiere el anexo 2 del Capítulo de la Superintendencia Financiera de Colombia mencionado anteriormente, las entidades deberán realizar el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo que previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones según lo establecido en el literal b del numeral 2.2 del mencionado capítulo, las entidades mensualmente y para cada deudor, deberán realizar el proceso de alineamiento interno, para lo cual llevarán a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

De acuerdo a lo anterior, cuando el Banco califica en categorías de riesgo B, C, D o E cualquiera de los créditos de un deudor, lleva a la categoría de mayor riesgo los demás créditos de la misma modalidad de un mismo deudor, salvo que se demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

La Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar reclasificaciones y recalificaciones de las categorías asignadas por las instituciones financieras. Igualmente podrá ordenar recalificaciones de cartera para un sector económico, zona geográfica, o para un deudor o conjunto de deudores, cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento.

4. Suspensión de causación de intereses

Los créditos dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, en virtud de lo dispuesto en el numeral 2.3.1.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses

Por lo tanto, no afectarán el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectuará en cuentas de orden. La Superintendencia Financiera de Colombia podrá ordenar la suspensión de la causación de estos ingresos cuando un crédito haya sido reestructurado más de una vez.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como abono diferido y su amortización al estado de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

5. Garantías

La garantía constituye otro aspecto fundamental dentro del proceso crediticio, permite reducir el riesgo y obtener mayor seguridad en la colocación de los fondos prestables.

La garantía debe ser considerada como una segunda fuente de pago o fuente de pago subsidiaria, para casos de eventuales emergencias que pudieren producirse en el desarrollo de los negocios del cliente. Por lo tanto, la aprobación del crédito debe estar basada fundamentalmente en la capacidad del deudor de pagar oportunamente sus compromisos, sin necesidad de que el Banco tenga que recurrir a la ejecución de la garantía.

- Las garantías contribuyen a minimizar los riesgos inherentes a la colocación de recursos, garantías que deben quedar explícitas en las aprobaciones de crédito.
- Las garantías otorgadas a favor del Banco deberán ser preferiblemente abiertas, es decir, no deben estar atadas a una obligación específica, sino por el contrario, garantizar cualquier obligación presente o futura que tenga o llegue a tener el deudor.
- Todos los bienes corporales ofrecidos como garantías deberán estar amparados por una póliza contra todo riesgo cuyo beneficiario sea el Banco y en la que conste la renovación automática de la misma.

- Los avalúos de todos los activos o bienes entregados en garantía deberán ser realizados por los avaladores autorizados. Tratándose de maquinaria y equipo, el avalúo también podrá ser elaborado por una firma o persona especializada en el tema y para el caso de vehículos un concesionario autorizado.
- Sin excepción, los originales de las garantías y fuentes de pago deberán estar custodiados.

a) Admisibilidad de las garantías

Según la reglamentación vigente las garantías se clasifican en admisibles y no admisibles.
Concepto:

El decreto 2555/10 que derogó al decreto 2360/93, establece que una garantía es admisible si reúne los siguientes requisitos:

- El valor por el cual se constituye está establecido con base en criterios técnicos y objetivos y es suficiente para cubrir el monto de la obligación.
- La garantía o seguridad ofrece un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.

Por consiguiente, toda otra garantía que no reúna los requisitos enunciados es una garantía no admisible.

Efectos

La admisibilidad de la garantía tiene incidencia directa en el tema de límite de endeudamiento.

b) Clasificación

i. Garantías admisibles

El decreto 2555/10 realiza una enumeración, la cual no es taxativa, de algunos tipos de garantías que se consideran admisibles para efectos señalados en el punto anterior, siempre y cuando cumplan con los requisitos mencionados en relación con su valoración y su eficacia:

- Hipoteca debidamente constituida y registrada.
- Contrato de prenda, con o sin tenencia y bonos de prenda.
- Depósitos de dinero que trata el artículo 1173 del Código de Comercio.
- Pignoración de rentas de la Nación, sus entidades territoriales de todos los órdenes y sus entidades descentralizadas.
- Contratos irrevocables de fiducia mercantil de garantía.
- Aportes de cooperativas
- Las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A.
- La garantía personal de personas jurídicas que tengan en circulación en el mercado de valores papeles no avalados calificados como de primera clase por empresas calificadoras de valores debidamente inscritas en la Superintendencia de Financiera de Colombia, para respaldar hasta un quince por ciento (15%) del patrimonio técnico.

- Contratos de garantía sobre rentas derivadas de los contratos de arrendamiento financiero o leasing. En este caso, para que la prenda sea efectiva supone la notificación del gravamen al deudor y el recaudo de los cánones por parte del acreedor prendario sin lugar a delegar esto en leasing.
- Acciones de sociedades inscritas en bolsa, hasta por el valor en que se cotizan.
- Acciones de sociedades no inscritas en bolsa o participaciones en sociedades distintas de las anónimas, si el valor de la garantía se establece con base en estados financieros de la empresa que hayan sido auditados previamente por firmas de auditoría independientes, cuya capacidad e idoneidad sea suficiente a juicio de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Títulos valores emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.

Adicionalmente a las enumeradas, se puede considerar como admisible otra garantía siempre y cuando su valor haya sido establecido con base en criterios técnicos y objetivos y otorgue un respaldo eficaz y preferente para el pago de la obligación.

ii. Garantías no admisibles

Dentro de esta clasificación y según los citados decretos, se consideran como garantías no admisibles, para efectos de límites individuales de crédito, las siguientes:

- La garantía cuyo valor no ha sido establecido con base en criterios técnicos y objetivos que no cubra la totalidad de la obligación.
- La garantía que no ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz otorgando una preferencia para su pago.
- Aquellas que consistan exclusivamente en la prenda sobre el activo circulante del deudor.
- Títulos valores distintos a los enumerados como admisibles.
- Acciones, títulos valores, certificados de depósito a término, o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por su matriz o por sus subordinadas, como por ejemplo bonos o CDT's emitidos por el Banco Itaú CorpBanca, certificados de garantía.

iii. Garantía idónea

A través de la Circular Externa No.052 de 2004, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció los principios y criterios generales que deben adoptar las entidades vigiladas para mantener adecuadamente evaluados los riesgos crediticios, modificó el concepto de garantía admisible por el de garantía idónea, y aclaró algunos aspectos de las garantías, tal como se describe a continuación:

La idoneidad o admisibilidad de una garantía tiene efectos fundamentales en dos aspectos, a saber: provisiones y ampliación de cupos individuales de crédito.

La norma analizada se refiere exclusivamente a provisiones, por lo cual el Decreto 2555/10, el cual derogó al decreto 2360/93 y a las modificaciones aplicadas por los decretos 2653/93, 1384/95, 1316/98, 686/99, 1201/2000, se encuentra vigente y aplicable en relación con la definición de garantías admisibles para efectos de ampliación de cupos individuales de crédito.

En efecto, la circular 052, establece que “las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago. En este sentido, son fundamentales para determinar el nivel de las provisiones, pero no se deben tener en cuenta para calificar los créditos.”

Garantías idóneas son aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen:

- Un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos,
- Ofrecen un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar a la entidad acreedora una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.
- y cuya posibilidad de realización es razonablemente adecuada.

Adicional a las garantías que cumplen con las características anteriormente definidas, se identifican como idóneas las relacionadas a continuación:

- Garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor.
- Garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento.
- Garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento.

iv. Actualización de los valores de garantías

De acuerdo a la disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 032 de 2015, con el propósito de establecer el valor de las garantías en el momento del otorgamiento y su posterior actualización, se aplican las siguientes especificaciones según el tipo de bien a avaluar:

Tipo garantía: Inmuebles destinados a vivienda

Otorgamiento: Avalúo Técnico

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Bogotá: Reajusta con el Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural IVIUR. Armenia, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Florencia, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Pasto, Pereira, Popayán, Quibdó, Riohacha, Santa Marta, Sincelejo, Tunja, Valledupar y Villavicencio: reajuste anual del Índice de *Valoración* Predial (IVP) publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para la ciudad respectiva. Otras ciudades: IVP nacional

Tipo garantía: Inmuebles diferente a vivienda

Otorgamiento: Avalúo técnico

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Avalúo técnico

Inmuebles ubicados en Bogotá el avalúo técnico se debe actualizar anualmente aplicando los valores de reajuste del (IVIUR)

Inmuebles ubicados fuera de Bogotá, el avalúo técnico para la actualización del valor de la garantía se debe realizar cada 3 años

Tipo garantía: Maquinaria y equipo

Otorgamiento: Nuevo o con antigüedad menor a un año: Valor de la compra de la factura.

Vigencia: 1 año

Antigüedad mayor a un año: Avalúo técnico

Seguimiento: Avalúo técnico

Se debe actualizar anualmente aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien:

- Software: 3 años
- Hardware: 5 años
- Muebles y enseres: 5 años
- Maquinaria y equipo industrial: 10 años
- Maquinaria amarilla: 10 años
- Maquinaria agrícola: 10 años
- Barcos, trenes y aeronaves: 10 años

Tipo garantía: Vehículos

Otorgamiento: Clasificado en fasecolda: el valor del vehículo respectivo corresponderá al valor publicado en dicha guía.

Vigencia: 1 mes

No clasificado en fasecolda: Información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte. Vehículos que no estén incluidos en dicha publicación, el valor inicial de la garantía podrá ser el registrado en la factura de venta correspondiente.

Vigencia: 3 meses

Seguimiento: Clasificado en fasecolda: el valor del vehículo respectivo corresponderá al valor publicado en dicha guía.

No clasificado en fasecolda: Información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte o aplicar el procedimiento descrito previamente para maquinaria y/o equipo.

Tipo garantía: Títulos valores

Otorgamiento: Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995, o utilizando el valor suministrado por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Seguimiento: Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995, o utilizando el valor suministrado por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tipo garantía: Garantías constituidas sobre derechos de cobro derivados de contratos

Otorgamiento: Valor reconocido y revelado en los estados financieros del deudor.

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Se debe actualizar anualmente conforme al valor reconocido y revelado en los estados financieros al momento de la actualización.

v. Excepciones para realizar un avalúo

Se tendrá la facultad de no realizar dicho avalúo, siempre que se cumpla alguno de los siguientes supuestos:

- a. El plazo del (de los) crédito(s) respaldados con la respectiva garantía no supera los tres (3) años y el valor de la misma supera al menos en dos (2) veces el total del saldo pendiente de pago del (de los) crédito(s) garantizados.
- b. El plazo para finalizar el pago del (de los) crédito(s) garantizados es inferior o igual a un año.
- c. El costo del avalúo supera el 10% del valor del saldo del (de los) crédito(s) garantizados.
- d. El crédito garantizado se encuentra provisionado en un 100%.

En todo caso se deberá evaluar la idoneidad de las garantías y actualizar de forma inmediata su valor, cuando las obligaciones cuyo cumplimiento respaldan, hayan obtenido una calificación de riesgo “D”, salvo en los casos en los que la actualización del valor de la garantía se haya realizado dentro del año anterior al momento en que la obligación obtuvo dicha calificación.

En caso de no contarse con esta información se utilizará su valor histórico.

6. Efecto de las garantías sobre las provisiones

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos; en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos están amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas.

Para el cálculo de las provisiones de vivienda se tienen en cuenta solamente las garantías idóneas, las cuales se toman por el 100% de su valor.

El efecto de las garantías por tipo sobre el cálculo de las provisiones se relaciona en la tabla de pérdida dado el incumplimiento (PDI) en el aparte de provisiones del presente documento.

7. Operaciones castigadas

a. 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:

- ✓ Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.
- ✓ Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días. Sin embargo, el Banco estableció alturas de mora por tipo de producto para la aplicación del castigo de la obligación, siempre teniendo en cuenta las disposiciones y proceso de gestión de recuperación.

- ✓ 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.

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

b. 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.

c. 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.

d. Venta de cartera de castigada

Es el proceso mediante el cual se transfieren al 100% los derechos y riesgos inherentes a la cartera de créditos castigada a un tercero como una venta en firme, en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes. El valor recibido se registra como una utilidad en venta de cartera castigada.

8. Titularización de cartera de créditos

El Banco ha llevado a cabo procesos de titularización de cartera de vivienda (enajenación o transferencia en firme de los activos subyacentes). Dicho proceso se enmarcó en lo dispuesto por Capítulo XV – Titularización de Cartera de Créditos, Circular Externa 100 de 1995 de la SFC.

El tratamiento aplicable de una enajenación o transferencia en firme de activos se efectuará de acuerdo al capítulo antes mencionado, siempre que se verifique el cumplimiento de las siguientes condiciones:

- La transferencia de activos destinados a formar parte del proceso de titularización debe haber sido realizada exclusivamente a favor de sociedades fiduciarias en desarrollo de contratos de fiducia mercantil irrevocable o de sociedades titularizadoras, para la conformación de Patrimonios Autónomos y Universalidades, respectivamente.

- En caso de procesos de titularización realizados por sociedades titularizadoras o directamente por establecimientos de crédito, la enajenación de activos debe llevarse a cabo mediante la separación patrimonial de los activos objeto de Titularización y la creación de la Universalidad correspondiente.
- Los vehículos con propósito especial que se constituyan o conformen como resultado de la enajenación o transferencia en firme de los activos vinculados al proceso de Titularización, deben cumplir las condiciones para su creación y funcionamiento definidas tanto en este Capítulo como en las demás normas aplicables.
- La enajenación o transferencia de los activos objeto de titularización no debe estar sujeta a ningún tipo de condición resolutoria expresa ni tácita.
- En desarrollo de la enajenación o transferencia de los activos objeto de titularización se deben haber transferido la totalidad de beneficios y riesgos inherentes o derivados de tales activos.
- Una vez cumplidas la totalidad de las condiciones mencionadas anteriormente, el registro contable de la utilidad o pérdida derivada de la transferencia o enajenación en firme de los activos vinculados al proceso de titularización se sujetará a las siguientes reglas:
 - En el momento en el cual se perfeccione la transferencia o enajenación en firme de los activos vinculados al proceso de titularización por parte del establecimiento de crédito a una sociedad titularizadora, habrá lugar al registro contable, en cabeza del originador, de la utilidad o pérdida derivada de la transacción correspondiente. Para dicho registro se tomará como referencia la diferencia entre el valor en libros de los activos transferidos, definido de acuerdo con las reglas de valoración aplicables y el valor recibido en dinero o en otros bienes como contraprestación por la enajenación.
 - En el momento en el cual se perfeccione la transferencia o enajenación en firme de los activos por parte de la sociedad titularizadora o el establecimiento de crédito que realice directamente la titularización, para efectos de la creación de la Universalidad correspondiente, habrá lugar al registro de la utilidad o pérdida derivada de la mencionada transferencia en cabeza de la sociedad titularizadora o el establecimiento de crédito según sea el caso. Para dicho registro, se tomará como referencia la diferencia entre el valor en libros de los activos transferidos, definido de acuerdo con las reglas de valoración aplicables, y el valor recibido en dinero o en otros bienes, como contraprestación por la enajenación.

9. Reestructurados y modificados (incluye cambios normativos por efectos del COVID-19)

El proceso de reestructuración o modificación se lleva a cabo implementando diferentes mecanismos, debidamente instrumentados de acuerdo con la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia antes citada, que tienen por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real deterioro de su capacidad de pago, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para comercial y consumo y 90 días para vivienda. Para la cartera de créditos el Banco ha implementado medidas que permitan a los clientes cumplir con sus obligaciones, como periodos de gracia en los pagos de capital, intereses y otros conceptos, sobre algunas de las líneas de crédito del Banco. Si el deudor incumple el pago del crédito bajo las nuevas condiciones (20 días de mora) o que soliciten periodos de gracia en su cambio de condiciones o clientes con evidencia de deterioro en su capacidad de pago se reconoce el crédito como una reestructuración.

Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las leyes 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006 y 1564 de 2012 o normas que las adiciones o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias.

No se consideran reestructuraciones las modificaciones por alivios crediticios ordenados por leyes, ni las novaciones que se originen en eventos distintos a los antes descritos, aquellas previstas en el artículo 20 de la Ley 546 de 1999, así como tampoco aquellas modificaciones originadas bajo los criterios del subnumeral 1.3.2.3.2.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En aquellos casos en que como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas contingentes o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como ingreso diferido y su amortización a capital se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

La calificación del cliente reestructurado corresponderá a aquella que se asigne con el análisis de riesgo y capacidad de pago y en ningún caso, la calificación podrá ser mejor a aquella que tenía el crédito al momento de solicitar la reestructuración. En caso de que un deudor haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo.

La calificación del deudor se podrá mejorar gradualmente cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a) Se verifique que la capacidad de pago del deudor cumple con los criterios para mejorar la calificación conforme a lo señalado en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, y
- b) Cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante 12 meses para modificados y 24 meses para reestructurados.

Las operaciones marcadas como reestructuradas que lleguen a una altura de mora de 60 días para cartera comercial y consumo, y 90 días para cartera vivienda (excepto las reestructuradas por solicitud del deudor bajo el Artículo 20 de la Ley 546 de 1999), deberán reclasificarse a incumplimiento.

Tratándose de procesos de reestructuración que se adelanten atendiendo lo dispuesto en las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006 o aquellas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias se deberán observar las instrucciones contenidas en el anexo 2 del Capítulo II antes citado.

Sin embargo, dado el periodo coyuntural generado por el COVID-19 y por disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 007/2020 de abril de 2020, durante 120 días a partir de la fecha de esta circular, no se aplica la norma de reestructurados incumplidos ni la marcación respectiva y se mantiene la calificación de los clientes a febrero de 2020; igualmente para los créditos objetos de redefinición por la aplicación de la Circular Externa 022 del Plan de acompañamiento de clientes no serán considerados modificados o reestructurados.

Para el Plan de acompañamiento a deudores el Banco estableció los segmentos necesarios con el fin de establecer medidas diferenciadas para los clientes, de acuerdo a los lineamientos de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

10. Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar

Esta categoría es la más significativa para el Banco. Las colocaciones por préstamos 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, menos cualquier deterioro de valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos de actividades ordinarias en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como gastos de provisiones de cartera de créditos.

Quando 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.

11. 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.

12. 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.

13. Venta de cartera de créditos vigente

Es el proceso mediante el cual se transfieren al 100% los derechos y riesgos inherentes a la cartera de créditos vigente a un tercero como una venta en firme, en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes. La diferencia generada entre el valor en libros y el valor razonable de la transacción se registra como una utilidad o pérdida en venta de cartera.

f) Moneda funcional y de presentación

El Banco ha 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”.

La moneda de presentación para los Estados Separados es el peso colombiano, expresados en miles de pesos (MCOP\$).

Al no existir diferencias entre moneda funcional y presentación, la información complementaria se remite a las operaciones efectuadas en moneda extranjera, principalmente dólar americano, la cual se incluye principalmente en *nota 37 “Administración de Riesgos” en la sección “Riesgo Cambiario”*.

g) Moneda extranjera

Los Estados Financieros Separados del Banco se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, por consiguiente todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso colombiano se consideran denominadas en “moneda extranjera”.



Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por el Banco a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

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, son reconocidas en otro resultado integral o en los resultados.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

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
	COP por un dólar	
Tasas de cambio de moneda extranjera		
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, 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	(448.441.692)	73.179.479	(27.266.773)	88.103
Subtotales	(448.441.692)	73.179.479	(27.266.773)	88.103

Entidades del grupo en el extranjero

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero cuya moneda funcional sea distinta del peso colombiano se convierten a peso colombiano (moneda de presentación) a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y los estados de resultados respectivos se convierten a las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias de cambio que surgen de la conversión se reconocen en el otro resultado integral. En el caso de la venta de un negocio en el extranjero, el componente del otro resultado que se relaciona con tal negocio en el extranjero en particular, se reconoce en el estado de resultados.

El costo de la inversión en un negocio en el extranjero en moneda diferente al peso colombiano se convierte a la tasa de cierre y el efecto se lleva en el otro resultado integral. A continuación la reserva de la diferencia en cambio del costo de la inversión en Panamá a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Reserva de diferencia de cambio por conversión	128.363.696	89.581.571

h) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en la 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:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. La naturaleza de los procesos de producción;
- iii. El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- v. 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 cinco segmentos son 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) tesorería 4) otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas. 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*.

i) 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 Separados, 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 adjunto son los siguientes:

- **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 efectivo 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.

- **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 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 Separados 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.
- Las inversiones disponibles para la venta son medidas a 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.
- Los activos disponibles para la venta son medidos al menor entre valor en libros y el valor razonable menos costos de venta.

j) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación (inversiones negociables) 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 se llevan a resultados, asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados.

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.

k) 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.

l) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a bienes inmuebles que el Banco no tiene para el desarrollo de su objeto social ni para fines administrativos; dichos bienes el Banco los tiene para apreciación del capital.

Las propiedades de inversión reclasificadas de activos no corrientes mantenidos para la venta se reconocerán inicialmente por su valor razonable.

Las propiedades de inversión se miden posteriormente a su reconocimiento por el modelo del valor razonable. 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; cualquier variación en el valor razonable se incluirá en el resultado del período.

m) 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 de propiedades y equipo 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 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.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de las propiedades y equipo 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 del banco. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Propiedades y equipo de 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)
Edificios	70
Equipo de computo	5
Vehículos	5
Equipos 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 incurren.

Para operaciones relacionadas con Leasing ver práctica contable letra i) Arrendamientos.

n) 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 Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco. 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 periodos, 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.

o) 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 el Banco. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales el Banco considera 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 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.

p) 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 utiliza 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%

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente al 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 libros 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 adquiriente, 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, 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.

q) Activos mantenidos para la venta

i. Activos mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recupera a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, en el estado de situación financiera por el menor valor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian ni amortizan desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata y si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

ii. Provisión bienes mantenidos para la venta.

Con la expedición de la Circular Externa 036 del 12 de Diciembre de 2014, los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia deberán provisionar los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Para determinar las provisiones, se tienen establecidos ciertos parámetros según la clase de activo:

Bienes inmuebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 30% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta alcanzar el 60% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 20% hasta alcanzar el 80% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 20% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

Bienes muebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 35% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 35% adicional hasta alcanzar el 70% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 15% hasta alcanzar el 85% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 15% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

r) 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 período.

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.

s) 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 período 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 períodos 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.

t) 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 cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma acumulativa:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco 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.

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 provisiones por contingencias.

u) 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.
2. 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.
3. 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.

v) 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 período 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 período 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.

a) Planes de contribuciones definidas

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP's 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.

b) 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 crédito unitario proyectado, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

iv. Beneficios por terminación.

Son proporcionados por la terminación del período 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.

w) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera 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.

x) 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:

A. 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, excepto aquellos intereses y reajustes, que se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas contingentes, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera.

Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados (ver práctica contable e) *cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. El cálculo tiene en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) e incluye los honorarios o costos incrementales que son directamente atribuibles al instrumento y son una parte integral de la TIR, pero no las pérdidas crediticias futuras.

Para los títulos de deuda de valor razonable, las ganancias y pérdidas que surgen del valor razonable, se incluyen en el estado de resultados como intereses y como valoración de inversiones para los títulos a valor razonable con cambios en resultados.

B. Dividendos recibidos

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

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

Componentes de financiación

El Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el Banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Banco cumple una obligación de desempeño.

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

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

El Banco 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 Banco 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 Banco genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Banca (servicios financieros)

El Banco firma 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.

(ii) 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 Banco 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 Banco actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

D. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

y) Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo 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 año.

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 tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de recompra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, 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:

- i. **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.
- ii. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- iii. **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.
- iv. **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.

z) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros 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 mencionados Estados Financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En ciertos casos las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrir las pérdidas esperadas, por lo tanto, para estimar dichas provisiones, debiendo ser evaluadas periódicamente, teniendo en cuenta factores tales como los cambios en la naturaleza y el volumen de la cartera de colocaciones, las tendencias experimentadas en la calidad de la cartera, calidad crediticia y condiciones económicas que pueden afectar negativamente a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en las provisiones por riesgo de crédito se reflejan como "Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" del Estado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de éste no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12 - 13 - 14 - 15)
- Valoración de la plusvalía (notas 14)
- Provisiones (nota 21-22)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8- 9 - 29)
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (notas 37)
- Contingencias y compromisos (nota 23)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 12-13-14-15-29)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 16)

Actividades de arrendamiento del Banco y cómo se contabilizan

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

aa) Cuentas por pagar

El Banco reconoce una cuenta por pagar cuando exista la obligación presente de una salida de recursos, derivada de un suceso pasado y del cual exista certeza del monto y el vencimiento de la obligación.

bb) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización a sus tarjetas de crédito Visa y Master Card para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y servicios, en base al canje de puntos de premiación, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito expedidas por el Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. De acuerdo con CINIIF 13, los costos de los compromisos del Banco con sus clientes derivados de este programa se reconocen como un menor valor del ingreso por comisiones, considerando el total de los puntos susceptibles de ser canjeados sobre el total de premios acumulados y también la probabilidad de canje de los mismos, estimada sobre la experiencia histórica de redención.

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

cc) Dividendos

La distribución de dividendos se realizará de acuerdo a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

dd) Pérdida (utilidad) 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.

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

ee) Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

En el Estado de Cambios en el Patrimonio 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, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.
- b) Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

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

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio 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 del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado 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
- ff) **Cambios en políticas contables**

Normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

Circular Externa 022 de 2020

El 30 de junio de 2020 la Superintendencia Financiera de Colombia emite la Circular Externa 022, donde imparte instrucciones sobre el Plan de Acompañamiento a Deudores a partir del 1 de julio de 2020, dando continuidad a la estrategia de gestión de riesgos establecida por las Circulares 007 y 014 de 2020, durante lo que resta del presente año, mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19, en condiciones de viabilidad financiera para el deudor. Adicionalmente se incorporan las siguientes medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito:

- Producto de la redefinición de los créditos no se liberarán provisiones
- No se considerarán créditos modificados o reestructurados
- A partir del mes de julio de 2020 los Bancos deben constituir una provisión general de intereses (en adelante, sobre los intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prórrogas otorgadas con ocasión de las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 y de las instrucciones de la presente Circular).
- Se deberá realizar un análisis prospectivo del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores, los periodos de gracia y demás medidas adoptadas en virtud de las Circulares 007 y 014 de 2020, así como las medidas implementadas en virtud de la instrucción primera de la presente Circular. Además, este análisis deberá incluir una estimación prospectiva de los efectos macroeconómicos generales de la coyuntura generada por el Covid-19 sobre los portafolios expuestos al riesgo de crédito. Producto de esta evaluación el Banco podrá establecer provisiones adicionales como mecanismo de cobertura, las cuales deben ser aprobadas por la Junta Directiva. Al corte de 30 de septiembre no se han incluido provisiones por este concepto

Circular Externa 007 y 014 de 2020

El 17 y 30 de marzo de 2020 la Superintendencia Financiera de Colombia emite las Circular Externa 007 y 014 de 2020 respectivamente, donde imparte instrucciones prudenciales para mitigar los efectos derivados de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional mediante Resolución No. 385 de 12 de marzo de 2020, en los deudores del sistema financiero, mediante la aplicación de políticas y procedimientos efectivos para identificar los clientes que serán objeto de la aplicación ágil de medidas especiales para atender la coyuntura, dando énfasis a aquellos segmentos o sectores determinados como de especial atención por el Gobierno Nacional. Para los créditos que al 29 de febrero de 2020 no presenten mora mayor o igual a 30 días (incluidos modificados y/o reestructurados), podrán establecer periodos de gracia que atiendan la situación particular del cliente, sin que el mismo se considere como un factor de mayor riesgo.

Circular Externa 016 de 2019

A partir del 2 de julio de 2019 mediante la Circular Externa 016 del 2 de julio de 2019 la Superintendencia Financiera de Colombia modificó el subnumeral 1.4. del Anexo 1 “Régimen General de Evaluación, Calificación y Provisionamiento de Cartera de Crédito” y los subnumerales 1.3.2.3.2.1., 1.3.2.3.3.1.2., 1.3.3.1. y 2.2.1.2. del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera; adicionalmente las entidades no podrán reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.2.1.2. del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, o a la disminución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores

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 efectuó la evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin identificar situaciones que puedan requerir cambios en los estados financieros.

gg) 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 seguro.

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

- (a) Identificará como contratos de seguro 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 seguro.
- (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 seguro 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 seguro; (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 Banco no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

Otros pronunciamientos contables

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

Principal

Primer Renglón	Gabriel Amado de Moura
Segundo Renglón	Cristián Toro Cañas
Tercer Renglón	Juan Bernabé Echeverría González
Cuarto Renglón	Mónica Inés María Aparicio Smith*
Quinto Renglón	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 pública 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 vigencia 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 cinco segmentos comerciales son los siguientes: 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas. 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

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

Itaú CorpBanca Colombia 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.

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

Banca Mayorista

- Banca BEIC Empresas e Instituciones y Corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
- 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

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



Otros Servicios Financieros

- 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

- 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 cinco 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 Privada	La Banca Privada atiende de manera integral a clientes que requieren servicio preferencial en asesoría para el manejo de sus inversiones. La oferta de valor es una atención personalizada y confidencial a través de un Gerente Comercial asignado, quien coordina y asesora en los requerimientos de asset management, transaccionalidad bancaria y necesidades de financiaciones.



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 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, 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	1.685.357.012	-	1.685.357.012	1.183.521.237	-	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	-	601.636	107.143	-	107.143
Inversiones en títulos participativos	6	17.329.654	-	17.329.654	18.293.999	-	18.293.999
Inversiones en Subsidiarias	10	207.920.208	500.590.697	708.510.905	209.112.224	405.103.623	614.215.847
Intangibles	14-15	186.302.692	-	186.302.692	1.216.769.766	-	1.216.769.766
Propiedades y equipo, neto	12	155.345.763	-	155.345.763	190.097.736	-	190.097.736
Activos por derecho de uso	13	126.651.248	-	126.651.248	143.039.581	-	143.039.581
Propiedades de Inversión	11	10.219.374	-	10.219.374	8.510.588	-	8.510.588
Impuestos Corrientes	16	72.870.437	-	72.870.437	240.169.294	-	240.169.294
Impuestos Diferidos	16	270.907.879	-	270.907.879	234.184.124	-	234.184.124
Otros Activos	18	123.828.675	-	123.828.675	106.823.126	-	106.823.126
Total		2.857.334.578	500.590.697	3.357.925.275	3.550.628.818	405.103.623	3.955.732.441

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por un valor de MCOP\$ 707.483.885 a 31 de diciembre de 2019.

Pasivos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.20 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.19 MCOP \$
Cuentas comerciales por pagar	23	275.064.291	-	275.064.291	308.564.415	-	308.564.415
Impuestos diferidos	16	75.951.663	-	75.951.663	319.407.620	-	319.407.620
Provisiones	21-22	290.111.731	-	290.111.731	278.225.028	-	278.225.028
Otros pasivos no financieros	25	252.930.942	-	252.930.942	65.955.478	-	65.955.478
Total		894.058.627	-	894.058.627	972.152.541	-	972.152.541

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

Activo:

A 30 de septiembre de 2020

Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
Colocaciones:					
Vivienda	8 2.898.837.412	-	-	-	2.898.837.412
Consumo	8 3.617.276.654	481.424	-	-	3.617.758.078
Comercial	8 1.180.441.931	12.393.046.169	-	-	13.573.488.100
Colocaciones antes de provisiones	8 7.696.555.997	12.393.527.593	-	-	20.090.083.590
Provisiones constituidas sobre provisiones	8 (343.981.634)	(827.521.470)	-	-	(1.171.503.104)
Colocaciones netas de provisiones	8 7.352.574.363	11.566.006.125	-	-	18.918.580.486
Cuentas por cobrar	9 161.545.636	388.632.616	-	-	550.178.252
Activos no corrientes disponibles para la venta	17 -	-	-	56.374.452	56.374.452
Instrumentos para negociación	6 -	-	1.137.065.057	-	1.137.065.057
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5 -	-	777.119.961	-	777.119.961
Instrumentos financieros de alta liquidez	5 -	-	10.679.780	-	10.679.780
Contratos de Derivados Financieros	7 -	-	948.998.534	-	948.998.534
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6 -	-	1.822.061.069	-	1.822.061.069
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6 -	-	305.358.923	-	305.358.923
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	3.357.925.275	3.357.925.275
Total	7.514.119.999	11.954.638.741	5.001.283.324	3.414.299.727	27.884.341.789

A 31 de diciembre de 2019

Notas	Banca Minorista MCOP\$	Banca Mayorista MCOP\$	Tesorería MCOP\$	Otros Servicios Financieros MCOP\$	Colombia MCOP\$
Colocaciones:					
Vivienda	8 2.880.519.125	-	-	-	2.880.519.125
Consumo	8 3.793.263.858	504.847	-	-	3.793.768.705
Comercial	8 1.169.411.899	12.277.245.711	-	-	13.446.657.610
Colocaciones antes de provisiones	8 7.843.194.882	12.277.750.558	-	-	20.120.945.440
Provisiones constituidas sobre provisiones	8 (365.169.348)	(878.493.052)	-	-	(1.243.662.400)
Colocaciones netas de provisiones	8 7.478.025.534	11.399.257.506	-	-	18.877.283.040
Cuentas por cobrar	9 88.952.778	213.994.954	-	-	302.947.732
Activos no corrientes disponibles para la venta	17 -	-	-	115.173.109	115.173.109
Instrumentos para negociación	6 -	-	307.201.323	-	307.201.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5 -	-	281.181.372	-	281.181.372
Instrumentos financieros de alta liquidez	5 -	-	4.119.099	-	4.119.099
Contratos de Derivados Financieros	7 -	-	409.050.310	-	409.050.310
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6 -	-	3.323.241.942	-	3.323.241.942
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6 -	-	281.820.053	-	281.820.053
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	3.955.732.441	3.955.732.441
Total	7.566.978.312	11.613.252.460	4.606.614.099	4.070.905.550	27.857.750.421

Pasivo:

A 30 de septiembre de 2020

	Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	19	1.058.552.891	723.700.646	-	-	1.782.253.537
Otros saldos a la vista	19	1.864.676.486	4.974.878.364	-	-	6.839.554.850
Certificados de depósito a termino	19	2.721.889.318	4.883.639.767	-	-	7.605.529.085
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20	-	-	447.253.683	-	447.253.683
Pasivo por arrendamientos	20	48.080.660	86.266.779	-	-	134.347.439
Contratos de derivados financieros	20	-	-	816.288.301	-	816.288.301
Obligaciones con bancos	20	-	-	2.868.510.327	-	2.868.510.327
Instrumentos de deuda emitidos	24	-	-	3.589.166.112	-	3.589.166.112
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	894.058.627	894.058.627
Patrimonio	26	-	-	-	2.907.379.828	2.907.379.828
Total		5.693.199.355	10.668.485.556	7.721.218.423	3.801.438.455	27.884.341.789

A 31 de diciembre de 2019

	Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	19	979.195.915	669.446.678	-	-	1.648.642.593
Otros saldos a la vista	19	1.821.819.057	4.860.536.549	-	-	6.682.355.606
Certificados de depósito a termino	19	2.720.913.056	4.881.888.150	-	-	7.602.801.206
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20	-	-	355.539.100	-	355.539.100
Pasivo por arrendamientos	20	53.568.885	96.113.803	-	-	149.682.688
Contratos de derivados financieros	20	-	-	427.514.008	-	427.514.008
Obligaciones con bancos	20	-	-	3.286.015.050	-	3.286.015.050
Instrumentos de deuda emitidos	24	-	-	3.148.287.541	-	3.148.287.541
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	972.152.541	972.152.541
Patrimonio	26	-	-	-	3.584.760.088	3.584.760.088
Total		5.575.496.913	10.507.985.180	7.217.355.699	4.556.912.629	27.857.750.421

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

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Notas	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		MCOP \$	MCOP \$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.685.357.012	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	107.143
Inversiones en títulos participativos	6	17.329.654	18.293.999
Inversiones en subsidiarias	11	708.510.905	614.215.847
Intangibles	13-14	186.302.692	1.216.769.766
Propiedades y equipo, neto	12	155.345.763	190.097.736
Activos por derecho de uso	13	126.651.248	143.039.581
Propiedades de inversión	11	10.219.374	8.510.588
Impuestos corrientes	15	72.870.437	240.169.294
Impuestos diferidos	15	270.907.879	234.184.124
Otros activos	17	123.828.675	106.823.126
Total		3.357.925.275	3.955.732.441

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Notas	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		MCOP \$	MCOP \$
Otras cuentas por pagar	23	252.974.999	308.564.415
Impuestos diferidos	16	64.587.684	319.407.620
Provisiones	21-22	277.288.804	278.225.028
Otros pasivos	25	199.709.523	65.955.478
Total		794.561.010	972.152.541

El porcentaje de activos y pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 12,0% y 3,58% respectivamente para el 30 de septiembre de 2020 y 14,2 % y 4,01 % para el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE 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 detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	203.830.539	231.536.125
Depósitos en el Banco República	541.236.444	904.664.969
Depósitos bancos nacionales	11.646.003	12.423.368
Depósitos en el exterior	928.644.026	34.896.775
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.685.357.012	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso netas	601.636	107.143
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	10.679.780	4.119.099
Contratos de retrocompra (2)	777.119.961	281.181.372
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.473.758.389	1.468.928.851

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a contratos de recompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” en el estado de situación.

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

Según Resolución Externa No. 009 de 2020 del Banco de la República, el Banco debe mantener el equivalente al 8 % para depósitos a la vista y 3,5% de los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja. Los saldos que se muestran computan para tales efectos.

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo del Banco.

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

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		
Fondos de inversión colectiva	10.679.780	4.119.099
Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	10.679.780	4.119.099



	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u> MCOP\$
Contratos de retrocompra (2)		
Fondos interbancarios	291.833.573	162.205.254
Operaciones simultaneas	485.286.388	118.976.118
Total contratos de retrocompra (2)	777.119.961	281.181.372

Al 30 de septiembre de 2020

	<u>Menos de un mes</u> MCOP\$	<u>Total</u> MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos	291.833.573	291.833.573
Operaciones simultaneas		
Banco de la Republica	485.286.388	485.286.388
Totales	777.119.961	777.119.961

Al 31 de diciembre de 2019

	<u>Menos de un mes</u> MCOP\$	<u>Total</u> MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos	162.205.254	162.205.254
Operaciones simultaneas		
Banco de la Republica	118.976.118	118.976.118
Totales	281.181.372	281.181.372

Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco de la República o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u> MCOP\$
Operaciones con liquidación en curso		
Canje	-	29.053
Remesas	601.636	78.090
Total operaciones con liquidación en curso	601.636	107.143

NOTA 6 – INVERSIONES

El Banco tiene inversiones dentro de su portafolio medidas al costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI y con cambios en resultado, así como inversiones no controladas. Para las inversiones medidas al valor razonable con cambios en el patrimonio, las valorizaciones se llevaron como un mayor valor de las inversiones, de igual manera sucedió con las inversiones en entidades no controladas.

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

- a. **Inversiones negociables:** El Banco registra bajo esta modalidad las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. **Inversiones medidas al vencimiento:** 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 disponibles para la venta:** El Banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en ORI las inversiones disponibles para la venta, que son aquellas que no cumplen los criterios para ser reconocidas como inversiones negociables al costo amortizado. Estas inversiones pueden ser utilizadas como garantía en operaciones del mercado monetario y derivados.
- d. **Inversiones en títulos participativos:** Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a variación patrimonial con cambios en ORI son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo a una disposición legal.

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>
	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Inversiones negociables (a)		
Inversiones al valor Razonable con cambios en el resultado		
Instrumentos representativos de deuda	906.461.957	192.149.043
Títulos de tesorería TES	875.385.208	177.046.123
Otros emisores nacionales	31.076.749	15.102.920
Inversiones a valor razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario	230.603.100	115.052.280
Títulos de tesorería – TES	230.603.100	115.052.280
Total Inversiones negociables	1.137.065.057	307.201.323
Inversiones a costo amortizado (b)		
Inversiones a costo amortizado	308.897.690	285.463.815
Otros emisores nacionales	308.897.690	285.463.815
Provisiones	(3.538.767)	(3.643.762)
Total Inversiones a costo amortizado	305.358.923	281.820.053



	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)		
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda	1.488.471.284	3.018.636.038
Títulos de tesorería TES	1.150.422.289	2.890.509.543
Otros emisores nacionales	338.048.995	128.126.495
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 cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio	39.971.999	40.319.582
Emisores nacionales	39.971.999	40.319.582
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	-
Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	1.822.061.069	3.323.241.942
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI (d)		
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	17.329.654	18.293.999
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	17.329.654	18.293.999
Total Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	17.329.654	18.293.999
Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)	3.281.814.703	3.930.557.317

Deterioro de instrumentos de inversión

De acuerdo a la metodología establecida en Capítulo 1-1 de la Circular Básica. Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de instrumentos de inversión del Banco, presenta inversiones con deterioro de MCOP\$ (3.538.767) para el 30 de septiembre de 2020 y MCOP\$ (3.643.762) para el 31 de diciembre de 2019. A continuación el detalle:

NRO. TÍTULO	NEMÓNICO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENC.	VR PRESENTE	DETERIORO
TV662341	INST270632C1	27/06/2017	27/06/2032	565.122	(361.980)
TV662321	INST15270632	27/06/2017	27/06/2032	7.379.729	(1.388.513)
TV662331	INST270632MZ	27/06/2017	27/06/2032	1.046.249	(1.056.090)
TV138701	TIP16C25	06/25/2019		3.371.824	(732.184)
	Total			12.362.924	(3.538.767)

La variación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuestos en el otro resultado integral, para los periodos terminados a 30 de septiembre de 2020 es de MCOP\$ 11.062.587 y a 30 de septiembre de 2019 MCOP\$ 13.598.762.

Temporalidad de las inversiones

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
Inversiones negociables	-	-	298.124.369	692.000.000	43.010.001	
Inversiones medidas al vencimiento	48.062.558	22.244.111	231.321.650	-	8.831.700	
Inversiones Disponibles para la venta	-	50.000.000	331.676.600	993.266.134	24.000.001	
valor en libros						
Inversiones negociables	-	-	295.057.949	791.675.865	50.331.243	1.137.065.057
Inversiones medidas al vencimiento	48.056.111	22.237.618	229.612.861	-	8.991.100	308.897.690
Inversiones disponibles para la venta	-	49.834.500	375.580.370	1.329.117.488	67.528.711	1.822.061.069
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	17.329.654	17.329.654
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(3.538.767)	(3.538.767)
Total Inversiones valor en libros	48.056.111	72.072.118	900.251.180	2.120.793.353	140.641.941	3.281.814.703

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
Inversiones negociables	15.000.000	207.500.000	35.000.000	31.040.000	15.000.000	
Inversiones medidas al vencimiento	30.255.933	-	241.824.422	-	30.255.933	
Inversiones disponibles para la venta	116.500.000	20.500.000	419.000.000	522.766.135	116.500.000	
valor en libros						
Inversiones negociables	15.102.920	205.804.725	34.331.500	45.247.608	6.714.570	307.201.323
Inversiones medidas al vencimiento	30.278.602	-	242.045.600	-	13.139.613	285.463.815
Inversiones disponibles para la venta	117.519.045	20.525.750	409.100.920	2.735.776.496	40.319.731	3.323.241.942
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	18.293.999	18.293.999
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(3.643.762)	(3.643.762)
Total Inversiones valor en libros	162.900.567	226.330.475	685.478.020	2.781.024.104	74.824.151	3.930.557.317

A continuación el portafolio de los TIPS del Banco a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

Clase	Tasa	Calif.	Vcto.	Monto	30.09.2020	31.12.2019
				Titularizado	MCOP\$	MCOP\$
Tips B N-15	9.798% EA	BBB	27/06/2032	7.414.600	7.379.729	7.394.592
Tips MZ N-15	11.84% EA	BB+	27/06/2032	1.055.400	1.046.249	1.048.848
Tips C N-15	14.05% EA	BB	27/06/2032	361.700	565.122	510.275
Valor Residual Tips E-16				-	3.371.824	4.185.898
Total				8.831.700	12.362.924	13.139.613

d. Inversiones en títulos participativos

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

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
ACH Colombia	4,21	2.306.882	4,21	2.139.314
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,03	460.631	6,03	515.157
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	-	-	2,43	1.249.166
Redeban Multicolor S.A.	1,60	1.750.367	1,60	1.804.450
Credibanco	6,37	12.811.774	6,37	12.585.912
Total inversiones en sociedades		17.329.654		18.293.999

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco percibió dividendos de sus sociedades incluyendo las acciones de la BVC que se tienen registradas como inversiones disponibles para la venta, según el siguiente cuadro:

	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	156.877	114.642	-	-
Cámara de Riesgos Central de Contraparte	61.105	75.512	-	-
Redeban	-	76.073	-	76.073
Credibanco	1.040.666	993.120	-	-
ACH	1.239.197	923.697	-	-
BVC	1.452.895	1.911.703	1.452.895	-
Dividendos Percibidos	3.950.740	4.094.747	1.452.895	76.073

El movimiento de las inversiones en sociedades a 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Valor en libros saldo inicial	18.293.999	20.654.070
Venta de inversiones	(2.947.451)	(8.495.543)
Utilidad venta de inversiones	1.927.736	6.247.201
Reclasificación ORI a resultados venta inversiones	(297.170)	(3.141.082)
Valoración	352.540	3.029.353
Totales	17.329.654	18.293.999

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)

b) 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	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	USD\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	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	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	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	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP \$	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	04/12/2020	71.296.800
2020	04/12/2020	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	04/01/2021	29.628.346
2021	01/02/2021	28.404.383
2021	04/02/2021	42.000.162
2021	16/02/2021	70.160.000
2021	19/02/2021	27.642.505
2021	25/02/2021	43.999.233
2021	11/03/2021	83.970.000
2021	16/04/2021	20.136.500
2021	21/04/2021	41.458.548
2021	23/04/2021	20.142.000
2021	28/04/2021	31.006.800
2021	02/07/2021	41.731.650
2021	06/07/2021	49.240.293
2021	06/07/2021	25.304.083
2021	22/07/2021	30.126.000
2021	05/08/2021	39.716.131
2021	05/08/2021	37.344.263
2021	13/08/2021	30.904.400
2021	30/08/2021	26.541.130
2021	03/09/2021	38.517.667
2021	23/09/2021	38.827.779
2021	28/09/2021	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	07/01/2022	36.000.000
2022	10/01/2022	59.000.000
2025	20/03/2025	6.100.000
2025	14/04/2025	15.000.000
2025	24/04/2025	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 a 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 CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO. NETO

A continuación el resumen de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero incluyendo los intereses y pagos por cuenta de clientes a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019.

El capital neto, de deterioro, de las operaciones de créditos con clientes, se presentan en el rubro “cartera de crédito y operaciones de leasing financiero” del Estado de Situación Financiera. Los intereses y pagos por cuenta de clientes neto de deterioro se incluyen en el rubro “Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar” del Estado de Situación Financiera.

Al 30 de septiembre de 2020

	Cartera Consumo MCOP\$	Cartera Comercial MCOP\$	Cartera Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Saldo antes de cuentas correctoras	3.617.758.079	13.573.488.099	2.898.837.412	20.090.083.590
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(279.196.763)	(788.474.578)	(103.831.763)	(1.171.503.104)
Saldo después de cuentas correctoras	3.338.561.316	12.785.013.521	2.795.005.649	18.918.580.486

31 de diciembre de 2019

	Cartera Consumo MCOP\$	Cartera Comercial MCOP\$	Cartera Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Saldo antes de cuentas correctoras	3.793.768.705	13.446.657.610	2.880.519.125	20.120.945.440
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(302.709.012)	(839.422.188)	(101.531.200)	(1.243.662.400)
Saldo después de cuentas correctoras	3.491.059.693	12.607.235.422	2.778.987.925	18.877.283.040



Cartera de crédito total

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

Al 30 de septiembre de 2020

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.617.758.079	13.573.488.099	2.898.837.412	20.090.083.590
Importaciones en curso (Nota 18)	-	54.446.091	-	54.446.091
Intereses (Nota 9)	82.093.937	277.101.632	51.564.840	410.760.409
Otros conceptos (Nota 9)	1.069.270	20.462.149	7.756.748	29.288.167
Sub total	3.700.921.286	13.925.497.971	2.958.159.000	20.584.578.257
Provisiones capital	279.196.763	788.474.578	103.831.763	1.171.503.104
Provisiones Importaciones en curso	-	679.526	-	679.526
Provisiones intereses	20.968.043	52.712.488	10.535.127	84.215.658
Provisiones otros conceptos	540.527	12.891.009	4.561.929	17.993.465
Sub total	300.705.333	854.757.601	118.928.819	1.274.391.753
Total	3.400.215.953	13.070.740.370	2.839.230.181	19.310.186.504
Garantías	1.634.455.599	6.125.745.145	7.477.926.198	15.238.126.942

31 de diciembre de 2019

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.793.768.705	13.446.657.610	2.880.519.125	20.120.945.440
Importaciones en curso (Nota 18)	-	38.854.308	-	38.854.308
Intereses (Nota 9)	53.813.907	161.210.286	14.248.023	229.272.216
Otros conceptos (Nota 9)	918.160	13.984.359	6.281.301	21.183.820
Sub total	3.848.500.772	13.660.706.563	2.901.048.449	20.410.255.784
Provisiones capital	302.709.012	839.422.188	101.531.200	1.243.662.400
Provisiones importaciones en curso	-	512.482	-	512.482
Provisiones intereses	12.850.371	61.384.383	3.367.383	77.602.137
Provisiones otros conceptos	573.170	10.556.914	4.970.774	16.100.858
Sub total	316.132.553	911.875.967	109.869.357	1.337.877.877
Total	3.532.368.219	12.748.830.596	2.791.179.092	19.072.377.907
Garantías	1.649.853.835	6.138.617.001	7.308.177.230	15.096.648.066

B. Composición de las operaciones de cartera por calificación

A 30 de septiembre de 2020

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	141.241.349	3.203.359	146.289	3.739.781	315.837	7.292	140.528.087
Consumo - Otras garantías	3.077.220.842	53.993.353	261.662	97.830.401	4.345.805	22.815	3.029.276.836
Comercial - Garantía idónea	4.657.938.258	98.959.455	4.140.912	49.289.075	3.637.214	42.557	4.708.069.779
Comercial - Otras garantías	7.170.094.406	94.394.528	7.637	95.239.375	3.584.306	346	7.165.672.544
Vivienda	2.689.341.449	46.894.190	3.417.264	52.642.725	5.864.477	222.446	2.680.923.255
Total	17.735.836.304	297.444.885	7.973.764	298.741.357	17.747.639	295.456	17.724.470.501
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	7.568.597	387.151	24.361	657.084	96.803	8.129	7.218.093
Consumo - Otras garantías	144.634.321	9.880.369	122.367	23.140.030	3.108.940	30.721	128.357.366
Comercial - Garantía idónea	386.225.952	15.992.343	800.552	16.829.920	1.071.314	27.427	385.090.186
Comercial - Otras garantías	220.323.041	10.102.275	7.118	11.732.695	838.626	1.196	217.859.917
Vivienda	76.869.840	2.446.890	662.438	4.169.549	2.446.890	662.438	72.700.291
Total	835.621.751	38.809.028	1.616.836	56.529.278	7.562.573	729.911	811.225.853

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Categoría C - Riesgo Apreciable

Consumo - Garantía idónea	8.531.719	367.514	35.747	1.265.891	276.303	29.033	7.363.753
Consumo - Otras garantías	90.065.898	4.951.954	128.360	17.318.800	3.923.246	96.678	73.807.488
Comercial - Garantía idónea	247.093.012	9.779.316	688.748	57.539.425	3.115.186	81.799	196.824.666
Comercial - Otras garantías	225.648.377	12.764.406	489	72.667.277	5.930.700	99	159.815.196
Vivienda	36.935.536	585.497	392.806	4.061.030	585.497	392.806	32.874.506
Total	608.274.542	28.448.687	1.246.150	152.852.423	13.830.932	600.415	470.685.609

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	6.669.343	264.468	42.549	5.549.671	231.489	41.338	1.153.862
Consumo - Otras garantías	88.256.809	5.655.605	192.008	76.125.903	5.279.458	188.593	12.510.468
Comercial - Garantía idónea	423.741.848	11.409.623	7.854.595	253.112.367	11.058.557	5.775.989	173.059.153
Comercial - Otras garantías	97.770.730	15.320.595	19.148	87.411.969	15.097.495	18.644	10.582.365
Vivienda	22.087.208	343.279	648.280	4.725.996	343.279	648.280	17.361.212
Total	638.525.938	32.993.570	8.756.580	426.925.906	32.010.278	6.672.844	214.667.020

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	1.625.450	42.527	28.921	1.625.450	42.527	28.921	-
Consumo - Otras garantías	51.943.753	3.347.636	87.006	51.943.753	3.347.636	87.006	-
Comercial - Garantía idónea	31.133.945	736.689	3.337.715	31.133.945	736.689	3.337.715	-
Comercial - Otras garantías	113.518.530	7.642.401	3.605.235	113.518.530	7.642.401	3.605.235	-
Vivienda	73.603.377	1.294.986	2.635.960	38.232.462	1.294.983	2.635.962	35.370.916
Total	271.825.055	13.064.239	9.694.837	236.454.140	13.064.236	9.694.839	35.370.916

TOTAL	20.090.083.590	410.760.409	29.288.167	1.171.503.104	84.215.658	17.993.465	19.256.419.939
--------------	-----------------------	--------------------	-------------------	----------------------	-------------------	-------------------	-----------------------

A 31 de diciembre de 2019

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	171.341.603	1.285.358	200.721	4.302.091	34.789	9.606	168.481.196
Consumo - Otras garantías	3.272.080.043	35.188.417	86.670	104.119.911	1.421.013	8.107	3.201.806.099
Comercial - Garantía idónea	4.659.857.441	33.018.989	2.067.078	50.634.863	333.467	24.215	4.643.950.963
Comercial - Otras garantías	6.958.659.968	52.115.886	4.926	92.247.838	693.356	209	6.917.839.377
Vivienda	2.697.368.777	11.731.961	1.736.056	52.787.913	851.321	425.530	2.656.772.030
Total	17.759.307.832	133.340.611	4.095.451	304.092.616	3.333.946	467.667	17.588.849.665
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	7.590.033	93.271	9.437	719.230	31.563	3.446	6.938.502
Consumo - Otras garantías	104.730.981	7.898.094	37.841	22.020.373	2.965.831	9.978	87.670.734
Comercial - Garantía idónea	357.904.923	3.299.340	781.911	15.322.651	113.775	18.496	346.531.252
Comercial - Otras garantías	191.663.327	4.182.788	1.768	12.119.261	320.737	152	183.407.733
Vivienda	55.434.165	846.270	183.540	3.027.037	846.270	183.540	52.407.128
Total	717.323.429	16.319.763	1.014.497	53.208.552	4.278.176	215.612	676.955.349
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	6.927.473	112.961	40.719	1.005.235	84.719	24.593	5.966.606
Consumo - Otras garantías	57.254.719	1.484.242	60.052	10.869.978	826.492	41.744	47.060.799
Comercial - Garantía idónea	223.369.562	2.400.476	33.952	40.762.615	471.643	7.094	184.562.638
Comercial - Otras garantías	252.029.029	7.649.967	717	79.127.279	4.169.287	184	176.382.963
Vivienda	41.658.795	550.392	1.554.413	4.755.226	550.392	1.554.413	36.903.569
Total	581.239.578	12.198.038	1.689.853	136.520.333	6.102.533	1.628.028	450.876.575
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	8.085.114	175.391	62.834	5.311.427	169.657	61.596	2.780.659
Consumo - Otras garantías	96.390.763	4.569.586	194.360	84.992.791	4.309.720	188.572	11.663.626
Comercial - Garantía idónea	467.149.057	13.802.796	7.787.289	253.784.550	13.485.532	7.302.078	214.166.982
Comercial - Otras garantías	196.440.917	37.632.978	342.510	155.839.744	34.689.519	240.277	43.646.865
Vivienda	14.958.721	226.053	187.101	3.139.884	226.053	187.101	11.818.837
Total	783.024.572	56.406.804	8.574.094	503.068.396	52.880.481	7.979.624	284.076.969
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	2.029.489	25.363	46.527	2.029.489	25.363	46.527	-
Consumo - Otras garantías	67.338.486	2.981.225	178.999	67.338.486	2.981.225	178.999	-
Comercial - Garantía idónea	26.353.888	959.143	1.107.837	26.353.888	959.143	1.107.837	-
Comercial - Otras garantías	113.229.500	6.147.923	1.856.370	113.229.500	6.147.923	1.856.370	-
Vivienda	71.098.666	893.346	2.620.192	37.821.140	893.347	2.620.194	33.277.523
Total	280.050.029	11.007.000	5.809.925	246.772.503	11.007.001	5.809.927	33.277.523
TOTAL	20.120.945.440	229.272.216	21.183.820	1.243.662.400	77.602.137	16.100.858	19.034.036.081



C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico

Consumo	A 30 de septiembre de 2020				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	967.737	52.935	12.626	1.236	926.192
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	61.648.661	5.318.704	1.416.577	348.282	57.398.252
Actividades de los hogares como empleadores	339.389	33.532	5.707	1.951	309.613
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	42.725	3.213	252	37	39.727
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	7.981.242	812.952	242.868	68.140	7.343.018
Actividades financieras y de seguros	4.426.193	235.953	78.452	17.242	4.251.450
Actividades inmobiliarias	17.389.291	1.253.424	465.021	115.851	16.485.037
Actividades profesionales, científicas y técnicas	71.955.423	6.175.169	1.773.980	455.283	67.098.951
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.779.619	57.366	19.566	1.777	1.740.042
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	26.028.529	1.667.424	521.308	99.153	24.783.260
Alojamiento y servicios de comida	10.929.048	983.698	430.681	107.616	10.268.415
Asalariados	3.138.666.923	239.921.398	71.102.237	18.587.129	2.951.260.633
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	70.244.542	5.867.120	1.761.066	420.009	65.718.479
Construcción	11.133.724	1.165.969	345.237	85.667	10.227.325
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	587.854	26.320	17.425	6.939	572.020
Educación	13.648.269	816.272	338.370	61.955	13.108.412
Explotación de minas y canteras	629.022	77.586	15.816	6.795	560.457
Industrias manufactureras	19.266.678	1.546.790	509.431	129.681	18.099.638
Información y comunicaciones	5.777.038	279.566	140.283	24.466	5.613.289
Otras actividades de servicios	8.183.366	464.329	217.223	29.988	7.906.272
Rentistas de Capital	122.629.719	10.806.958	3.182.693	825.832	114.179.622
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	23.830	1.526	315	34	22.585
Transporte y almacenamiento	23.479.257	1.628.559	566.073	113.507	22.303.264
Total	3.617.758.079	279.196.763	83.163.207	21.508.570	3.400.215.953

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	26.069.935	1.160.188	699.054	186.118	25.422.683
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	443.014.882	14.307.525	7.719.843	826.267	435.600.933
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	6.111.715	118.247	419.666	14.867	6.398.267
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	223.089.193	10.158.763	5.525.016	2.036.016	216.419.430
Actividades financieras y de seguros	258.763.128	33.442.880	3.686.869	132.115	228.875.002
Actividades inmobiliarias	716.242.042	42.098.493	17.214.120	3.395.879	687.961.790
Actividades profesionales, científicas y técnicas	672.457.292	27.133.630	13.044.679	3.118.400	655.249.941
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	39.478.821	476.783	1.677.268	83.708	40.595.598
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	197.095.782	65.877.169	5.524.085	3.469.572	133.273.126
Alojamiento y servicios de comida	282.791.214	13.327.425	14.128.100	1.926.149	281.665.740
Asalariados	173.233.820	25.923.515	5.579.729	2.734.514	150.155.520
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.548.930.638	165.510.070	35.248.298	18.888.905	1.399.779.961
Construcción	999.903.928	86.330.371	29.672.805	6.083.388	937.162.974
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	84.151.920	5.127.483	2.158.724	448.348	80.734.813
Educación	109.124.536	4.862.051	5.586.608	2.474.914	107.374.179
Explotación de minas y canteras	68.189.354	15.427.374	2.774.509	1.505.012	54.031.477
Industrias manufactureras	2.116.358.880	114.165.138	31.475.737	7.189.453	2.026.480.026
Información y comunicaciones	88.356.524	2.459.611	3.018.294	174.128	88.741.079
Otras actividades de servicios	222.573.000	2.998.899	9.202.099	201.549	228.574.651
Rentistas de Capital	3.956.889.042	108.695.614	89.356.775	9.167.447	3.928.382.756
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	877.546.986	10.632.421	6.537.883	185.995	873.266.453
Transporte y almacenamiento	463.115.467	38.240.928	7.313.620	1.360.753	430.827.406
Total	13.573.488.099	788.474.578	297.563.781	65.603.497	13.016.973.805

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Vivienda	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.190.038	63.807	86.433	67.565	2.145.099
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	100.028.879	3.420.758	2.220.139	366.278	98.461.982
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	10.490.602	1.079.712	292.512	117.348	9.586.054
Actividades financieras y de seguros	5.201.101	213.771	133.052	19.332	5.101.050
Actividades inmobiliarias	17.566.765	600.003	501.393	236.208	17.231.947
Actividades profesionales, científicas y técnicas	77.450.064	4.030.004	1.939.526	601.730	74.757.856
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	622.275	25.838	16.078	1.871	610.644
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	19.053.246	1.747.887	462.473	235.672	17.532.160
Alojamiento y servicios de comida	6.792.766	256.750	220.509	91.010	6.665.515
Asalariados	2.409.243.898	80.139.799	46.462.004	11.304.363	2.364.261.740
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	51.730.439	2.593.855	1.225.041	304.377	50.057.248
Construcción	13.564.788	1.008.192	314.583	94.369	12.776.810
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	260.209	5.204	6.507	651	260.861
Educación	15.886.753	348.873	369.492	101.711	15.805.661
Explotación de minas y canteras	1.809.199	136.886	51.877	16.105	1.708.085
Industrias manufactureras	18.392.837	1.489.112	442.626	92.110	17.254.241
Información y comunicaciones	5.533.248	355.932	124.416	45.116	5.256.616
Otras actividades de servicios	5.619.932	114.295	184.598	22.492	5.667.743
Rentistas de Capital	127.204.411	5.865.986	3.975.236	1.276.601	124.037.060
Transporte y almacenamiento	10.195.962	335.099	293.093	102.147	10.051.809
Total	2.898.837.412	103.831.763	59.321.588	15.097.056	2.839.230.181
TOTAL	20.090.083.590	1.171.503.104	440.048.576	102.209.123	19.256.419.939

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Consumo	A 31 de diciembre de 2019				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.146.497	47.594	10.391	1.453	1.107.841
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	70.708.567	5.197.020	690.795	121.087	66.081.255
Actividades de los hogares como empleadores	412.336	13.660	6.474	233	404.917
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	61.946	16.377	1.268	262	46.575
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	10.543.179	1.229.850	141.488	39.200	9.415.617
Actividades financieras y de seguros	5.130.086	431.304	62.846	11.637	4.749.991
Actividades inmobiliarias	20.422.564	1.282.756	202.069	35.327	19.306.550
Actividades profesionales, científicas y técnicas	81.425.921	6.652.848	909.912	169.325	75.513.660
Consumo					
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.739.595	106.971	14.720	1.950	1.645.394
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	32.692.429	2.709.900	366.869	85.950	30.263.448
Alojamiento y servicios de comida	12.268.339	972.220	116.536	18.542	11.394.113
Asalariados	3.240.568.945	259.055.617	48.859.146	12.322.454	3.018.050.020
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	82.186.825	6.205.343	848.997	133.644	76.696.835
Construcción	14.064.563	1.327.642	156.484	36.475	12.856.930
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales. gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	567.049	55.098	6.109	1.252	516.808
Educación	15.149.960	959.408	147.638	19.676	14.318.514
Explotación de minas y canteras	698.296	92.916	6.339	2.038	609.681
Industrias manufactureras	21.421.664	1.488.017	227.175	35.768	20.125.054
Información y comunicaciones	5.616.420	236.070	61.727	5.216	5.436.861
Otras actividades de servicios	9.070.330	657.417	101.611	15.316	8.499.208
Rentistas de Capital	141.133.247	12.072.843	1.533.962	335.510	130.258.856
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	35.493	2.776	423	22	33.118
Transporte y almacenamiento	26.704.454	1.895.365	259.088	31.204	25.036.973
Total	3.793.768.705	302.709.012	54.732.067	13.423.541	3.532.368.219

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas de entretenimiento y recreación	30.143.445	965.393	170.015	77.857	29.270.210
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	507.552.672	14.601.017	3.328.663	259.396	496.020.922
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	6.838.364	89.453	346.435	4.317	7.091.029
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	225.829.971	10.509.009	5.239.016	1.739.308	218.820.670
Actividades financieras y de seguros	254.992.569	33.352.439	4.873.884	3.344.406	223.169.608
Actividades inmobiliarias	705.737.316	36.676.104	7.421.795	3.505.280	672.977.727
Actividades profesionales, científicas y técnicas	621.461.789	27.610.032	5.693.770	2.086.612	597.458.915
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	60.078.989	744.833	892.376	13.638	60.212.894
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	207.721.341	63.934.514	6.003.100	5.048.588	144.741.339
Alojamiento y servicios de comida	319.052.043	13.071.084	2.617.597	925.479	307.673.077
Asalariados	177.688.180	21.820.245	2.228.505	1.104.682	156.991.758
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.623.766.708	164.647.247	26.402.247	17.618.078	1.467.903.630
Construcción	1.097.841.776	178.000.509	31.008.666	24.802.289	926.047.644
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	91.923.156	5.558.613	1.410.709	396.978	87.378.274
Educación	108.906.573	5.382.926	879.048	193.760	104.208.935
Explotación de minas y canteras	82.105.847	13.956.256	1.890.369	854.141	69.185.819
Industrias manufactureras	1.968.645.214	89.677.453	19.727.173	3.945.431	1.894.749.503
Información y comunicaciones	93.639.214	2.658.097	1.461.358	90.058	92.352.417
Otras actividades de servicios	197.653.406	2.571.310	984.710	83.909	195.982.897
Rentistas de Capital	3.830.468.840	102.562.967	38.966.544	4.568.552	3.762.303.865
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	822.404.861	10.071.693	8.710.816	157.071	820.886.913
Transporte y almacenamiento	412.205.336	40.960.994	4.937.849	1.121.467	375.060.724
Total	13.446.657.610	839.422.188	175.194.645	71.941.297	12.710.488.770

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Vivienda	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas de entretenimiento y recreación	2.988.889	59.778	33.612	2.375	2.960.348
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	105.629.150	3.592.654	601.659	202.876	102.435.279
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.890.366	787.797	86.996	17.716	12.171.849
Actividades financieras y de seguros	4.302.930	190.564	22.034	6.227	4.128.173
Actividades inmobiliarias	18.185.066	482.131	102.832	30.209	17.775.558
Actividades profesionales, científicas y técnicas	85.727.985	3.954.905	721.174	330.558	82.163.696
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	665.056	26.806	7.353	4.956	640.647
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	21.800.443	1.940.772	261.211	175.031	19.945.851
Alojamiento y servicios de comida	10.688.128	302.949	202.827	16.302	10.571.704
Asalariados	2.351.438.478	77.984.579	15.786.302	6.033.593	2.283.206.608
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	55.261.007	2.581.631	413.855	181.330	52.911.901
Construcción	13.776.033	967.157	80.686	44.687	12.844.875
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales. gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	263.377	5.268	1.370	41	259.438
Educación	15.366.707	318.654	67.476	4.524	15.111.005
Explotación de minas y canteras	1.472.699	130.156	15.982	11.449	1.347.076
Industrias manufactureras	19.954.736	1.229.701	124.003	36.901	18.812.137
Información y comunicaciones	6.514.880	363.371	52.512	25.865	6.178.156
Otras actividades de servicios	5.339.137	119.802	152.651	131.640	5.240.346
Rentistas de Capital	137.278.648	6.112.647	1.709.385	1.051.760	131.823.626
Transporte y almacenamiento	10.975.410	379.878	85.404	30.117	10.650.819
Total	2.880.519.125	101.531.200	20.529.324	8.338.157	2.791.179.092
TOTAL	20.120.945.440	1.243.662.400	250.456.036	93.702.995	19.034.036.081

D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica

	A 30 de septiembre de 2020										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	113.959.218	9.611.746	2.392.694.471	191.291.082	5.809.660.880	429.544.307	7.923.263.672	408.827.302	2.931.765.977	117.817.821	18.014.251.960
Región Nororiental	34.141.345	2.911.274	673.695.343	61.020.214	62.017.174	4.947.735	33.584.519	5.818.506	26.393.023	1.110.998	754.022.677
Región Occidental	22.078.782	1.392.529	464.352.127	34.478.488	28.154.909	2.297.138	14.370.726	2.643.087	-	-	488.145.302
TOTAL	170.179.345	13.915.549	3.530.741.941	286.789.784	5.899.832.963	436.789.180	7.971.218.917	417.288.895	2.958.159.000	118.928.819	19.256.419.939

	A 31 de diciembre de 2019										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	132.255.957	8.249.675	2.496.708.599	220.493.633	5.713.634.297	404.096.091	7.763.922.560	492.619.811	2.876.832.117	108.927.521	17.748.966.799
Región Nororiental	39.688.018	3.224.525	695.054.888	46.969.527	58.073.509	4.450.071	38.226.510	5.625.622	24.117.780	939.868	793.951.092
Región Occidental	26.082.319	2.385.131	458.710.991	34.810.062	28.185.875	2.135.686	19.809.504	2.436.204	98.552	1.968	491.118.190
TOTAL	198.026.294	13.859.331	3.650.474.478	302.273.222	5.799.893.681	410.681.848	7.821.958.574	500.681.637	2.901.048.449	109.869.357	19.034.036.081



E. Operaciones de cartera por unidades monetarias

	A 30 de septiembre de 2020		
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades			
Consumo	3.617.758.079	-	3.617.758.079
Comercial	12.672.802.526	900.685.573	13.573.488.099
Vivienda	2.898.837.412	-	2.898.837.412
Total	19.189.398.017	900.685.573	20.090.083.590

	A 31 de diciembre de 2019		
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades			
Consumo	3.793.768.705	-	3.793.768.705
Comercial	12.455.466.769	991.190.841	13.446.657.610
Vivienda	2.880.519.125	-	2.880.519.125
Total	19.129.754.599	991.190.841	20.120.945.440

La siguiente información corresponde a la cartera reestructurada, de acuerdo a su tipo, calificación, sector económico y zona geográfica, y hace parte del global de la cartera. (Literales F al I)

F. Composición de las operaciones de cartera por tipo de reestructuración

	A 30 septiembre de 2020		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	293.568	6.006	287.562
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	40.045.846	39.964.177	81.669
Reestructuraciones ordinarias	495.778.909	241.261.338	254.517.571
Acuerdos informales y extraconcordatarios	107.588.992	32.201.814	75.387.178
Otros tipos de reestructuración	133.794	133.794	-
Total	643.841.109	313.567.129	330.273.980

	A 31 de diciembre de 2019		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	293.568	6.006	287.562
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	51.494.969	51.393.205	101.764
Reestructuraciones ordinarias	586.114.045	230.745.811	355.368.234
Otros tipos de reestructuración	19.948.114	4.932.546	15.015.568
Total	657.850.696	287.077.568	370.773.128

G. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por calificación y otra información explicativa

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Cartera				Provisiones	
		Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Al 30 de septiembre de 2020							
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	1	74.165	381	0	2.707	9	0
Consumo - Otras garantías	175	4.153.372	397.603	1.292	788.983	142.622	112
Comercial - Garantía idónea	37	17.858.380	40.872	1.819	232.323	785	18
Comercial - Otras garantías	7	16.060.025	419.637	0	218.102	11.286	-
Vivienda	27	4.329.813	126.727	14.570	85.584	52.991	10.997
Total	247	42.475.755	985.220	17.681	1.327.699	207.693	11.127
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	2	206.855	11.610	8	44.828	3.513	1
Consumo - Otras garantías	1.159	21.452.913	4.302.935	5.549	8.369.154	1.804.711	2.574
Comercial - Garantía idónea	48	56.572.971	2.462.253	399	2.861.462	184.667	37
Comercial - Otras garantías	19	14.339.179	246.736	0	1.110.975	58.438	0
Vivienda	11	3.161.791	69.417	2.528	132.795	69.417	2.528
Total	1.239	95.733.709	7.092.951	8.484	12.519.214	2.120.746	5.140
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	4	352.915	30.040	721	76.716	20.697	147
Consumo - Otras garantías	358	8.711.504	1.013.893	10.127	2.543.931	655.803	6.513
Comercial - Garantía idónea	43	75.389.967	1.763.602	38.154	25.128.895	661.706	7.145
Comercial - Otras garantías	88	75.670.196	6.272.012	-	28.207.797	2.896.683	-
Vivienda	10	5.727.675	160.185	40.782	630.044	160.185	40.782
Total	503	165.852.257	9.239.732	89.784	56.587.383	4.395.074	54.587
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	12	1.059.315	59.394	1.729	1.059.315	59.394	1.729
Consumo - Otras garantías	718	20.482.535	2.333.934	24.677	18.800.080	2.196.226	24.588
Comercial - Garantía idónea	97	137.649.148	1.778.908	2.053.798	67.383.809	1.685.730	1.202.129
Comercial - Otras garantías	53	43.742.308	1.300.578	3.127	38.705.910	1.290.147	2.832
Vivienda	2	302.380	4.174	625	63.500	4.174	625
Total	882	203.235.686	5.476.988	2.083.956	126.012.614	5.235.671	1.231.903
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	6	579.967	20.732	829	579.967	20.732	829
Consumo - Otras garantías	1.152	19.680.025	2.268.981	38.613	19.680.025	2.268.981	38.613
Comercial - Garantía idónea	19	3.908.646	117.811	194.741	3.908.646	117.811	194.741
Comercial - Otras garantías	81	57.139.175	3.711.727	248.031	57.139.175	3.711.727	248.031
Vivienda	106	22.756.843	393.274	489.511	15.066.215	393.274	489.511
Total	1.364	104.064.656	6.512.525	971.725	96.374.028	6.512.525	971.725
TOTAL Nota G		611.362.063	29.307.416	3.171.630	292.820.938	18.471.709	2.274.482
		Total cartera reestructurada por categoría		643.841.109	Total provisión cartera reestructurada		313.567.129

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Capital MCOP\$	Cartera		Provisiones		
			Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
			A 31 de diciembre de 2019				
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	4	2.165.015	27.531	497	78.207	950	19
Consumo - Otras garantías	352	7.517.013	744.340	442	1.870.217	305.597	41
Comercial - Garantía idónea	10	1.396.360	12.055	302	24.210	198	9
Comercial - Otras garantías	11	21.262.503	612.935	-	325.657	9.956	-
Vivienda	41	7.389.161	62.012	3.307	146.692	12.743	1.099
Total	418	39.730.052	1.458.873	4.548	2.444.983	329.444	1.168
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	3	208.264	3.178	170	39.732	910	30
Consumo - Otras garantías	1.950	35.852.342	6.523.471	3.368	13.651.041	2.716.864	817
Comercial - Garantía idónea	55	61.956.664	612.498	150	3.041.454	31.219	14
Comercial - Otras garantías	29	69.701.496	216.720	146	2.987.959	13.249	9
Vivienda	8	1.406.926	14.144	959	59.091	14.144	959
Total	2.045	169.125.692	7.370.011	4.793	19.779.277	2.776.386	1.829
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	5	393.414	2.160	156	64.893	1.158	146
Consumo - Otras garantías	305	7.306.392	259.139	1.400	1.951.874	95.872	381
Comercial - Garantía idónea	42	44.185.255	219.098	-	4.417.585	21.086	-
Comercial - Otras garantías	51	38.023.570	3.798.297	-	14.678.367	1.857.701	-
Vivienda	9	4.932.859	15.368	10.356	542.615	15.368	10.356
Total	412	94.841.490	4.294.062	11.912	21.655.334	1.991.185	10.883

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Capital MCOP\$	Cartera		Provisiones		
			Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
			A 31 de diciembre de 2019				
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	16	1.378.388	16.865	1.154	1.260.694	15.523	1.154
Consumo - Otras garantías	890	23.796.540	2.214.610	25.064	21.940.781	2.070.987	24.496
Comercial - Garantía idónea	90	131.360.074	4.363.388	803.133	59.772.577	4.136.416	714.453
Comercial - Otras garantías	60	47.663.694	4.606.651	3.732	32.548.129	4.128.552	3.704
Vivienda	3	555.399	3.444	269	116.634	3.444	269
Total	1.059	204.754.095	11.204.958	833.352	115.638.815	10.354.922	744.076
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	9	610.932	6.063	338	610.932	6.063	338
Consumo - Otras garantías	1.182	25.777.494	1.960.625	34.014	25.777.494	1.960.625	34.014
Comercial - Garantía idónea	30	5.976.729	35.814	321.478	5.976.729	35.814	321.478
Comercial - Otras garantías	108	59.882.523	3.294.804	215.561	59.882.523	3.294.804	215.561
Vivienda	113	25.207.068	316.469	576.946	12.339.476	316.469	576.946
Total	1.442	117.454.746	5.613.775	1.148.337	104.587.154	5.613.775	1.148.337
TOTAL Nota G		625.906.075	29.941.679	2.002.942	264.105.563	21.065.712	1.906.293
			Total cartera reestructurada por categoría	657.850.696		Total provisión cartera reestructurada	287.077.568

H. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por sector económico

Al 30 de septiembre de 2020

Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.216.417	1.158.680	56.772	55.956	58.553
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	15.118	7.842	1.668	1.668	7.276
Actividades inmobiliarias	97.053	61.978	4.773	1.250	38.598
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.062.422	894.422	59.566	53.090	174.476
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	425.841	119.389	29.099	13.755	321.796
Alojamiento y servicios de comida	155.427	155.427	23.784	23.784	-
Asalariados	68.147.857	44.965.929	9.963.295	6.763.469	26.381.754
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.366.090	1.011.334	59.889	53.012	361.633
Construcción	176.473	176.473	21.131	21.131	-
Educación	307.208	145.289	36.064	18.732	179.251
Explotación de minas y canteras	57.313	57.313	5.753	5.753	-
Industrias manufactureras	376.179	195.793	34.165	29.315	185.236
Información y comunicaciones	29.271	6.389	1.807	1.785	22.904
Otras actividades de servicios	30.636	30.636	-	-	-
Rentistas de Capital	2.959.255	2.640.197	216.680	196.858	338.880
Transporte y almacenamiento	331.005	318.615	8.603	8.236	12.757
Total	76.753.565	51.945.706	10.523.049	7.247.794	28.083.114

Comercial	Capital MCOP\$	provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3.444.026	1.480.771	321.196	166.716	2.117.735
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.833.296	6.280.738	3.225.915	1.644.098	8.134.375
Actividades financieras y de seguros	70.101.696	30.872.044	-	-	39.229.652
Actividades inmobiliarias	7.893.792	4.168.037	1.257.586	698.074	4.285.267
Actividades profesionales, científicas y técnicas	15.537.730	8.134.836	1.831.314	843.866	8.390.342
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	-	-	293.568	6.006	287.562
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6.991.327	3.963.242	37.686	19.807	3.045.964
Alojamiento y servicios de comida	4.821.441	3.163.214	328.665	324.138	1.662.754
Asalariados	2.460.710	2.150.042	202.457	192.540	320.585
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	120.096.767	77.384.426	2.361.481	2.107.466	42.966.356
Construcción	68.621.496	27.553.152	2.661.739	1.371.790	42.358.293
Educación	117.641	117.641	1.402	1.402	-
Explotación de minas y canteras	35.170.206	4.149.453	1.089.369	205.528	31.904.594
Industrias manufactureras	72.678.864	30.390.067	2.297.201	1.756.598	42.829.400
Información y comunicaciones	934.132	83.731	25.400	5.798	870.003
Otras actividades de servicios	195.867	195.867	37.458	37.458	-
Rentistas de Capital	74.599.283	23.749.184	4.414.720	2.628.978	52.635.841
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	69.988	69.988	63.807	63.807	-
Transporte y almacenamiento	1.761.734	990.659	203.240	199.845	774.470
Total	498.329.996	224.897.092	20.654.204	12.273.915	281.813.193

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	486.922	319.615	-	-	167.307
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	438.961	371.589	5.031	5.031	67.372
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.328.016	1.312.165	49.908	49.908	15.851
Actividades profesionales, científicas y técnicas	148.808	16.369	127	127	132.439
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	705.267	193.562	23.643	23.643	511.705
Alojamiento y servicios de comida	270.665	105.337	7.265	7.265	165.328
Asalariados	28.633.638	11.895.332	1.137.265	1.065.058	16.810.513
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	878.404	214.685	8.330	3.228	668.821
Educación	164.633	6.915	4.860	4.860	157.718
Explotación de minas y canteras	347.247	107.647	12.279	12.279	239.600
Industrias manufactureras	758.485	766.070	7.867	7.867	-7.585
Información y comunicaciones	73.886	22.905	2.146	2.146	50.981
Rentistas de Capital	2.043.570	645.947	43.072	43.072	1.397.623
Total	36.278.502	15.978.138	1.301.793	1.224.484	20.377.673
TOTAL	611.362.063	292.820.936	32.479.046	20.746.193	330.273.980

Al 31 de diciembre de 2019

Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.606.956	1.468.021	38.483	38.070	139.348
Actividades de los hogares como empleadores	835	835	21	21	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.270	6.170	34	33	101
Actividades financieras y de seguros	10.135	10.135	263	263	-
Actividades inmobiliarias	175.776	137.679	5.217	4.395	38.919
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.196.858	1.112.720	19.303	18.274	85.167
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	928.578	364.950	22.476	10.448	575.656
Alojamiento y servicios de comida	200.173	146.225	4.324	2.790	55.482
Asalariados	93.964.615	58.835.990	11.554.877	7.017.895	39.665.607
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.723.904	1.241.596	29.951	23.827	488.432
Construcción	377.482	376.281	7.460	7.460	1.201
Educación	238.316	84.103	4.682	1.309	157.586
Explotación de minas y canteras	66.013	66.013	1.540	1.540	-
Industrias manufactureras	565.862	321.905	11.037	5.332	249.662
Información y comunicaciones	33.685	6.323	536	77	27.821
Otras actividades de servicios	74.031	74.031	1.907	1.907	-
Rentistas de Capital	3.232.695	2.439.946	115.276	95.389	812.636
Transporte y almacenamiento	603.611	552.942	7.197	6.955	50.911
Total	105.005.795	67.245.865	11.824.584	7.235.985	42.348.529

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	8.300.072	1.275.804	217.245	105.720	7.135.793
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.966.966	6.346.619	2.481.769	1.240.224	7.861.892
Actividades financieras y de seguros	70.101.696	30.872.044	2.905.658	2.905.658	39.229.652
Actividades inmobiliarias	5.744.434	2.678.136	883.989	433.923	3.516.364
Actividades profesionales, científicas y técnicas	11.363.842	4.273.074	644.125	308.285	7.426.608
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	-	-	293.568	6.006	287.562
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	5.318.901	3.940.528	139.437	125.334	1.392.476
Alojamiento y servicios de comida	5.503.475	3.573.103	246.519	238.093	1.938.798
Asalariados	2.222.926	1.462.219	126.621	124.106	763.222
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	67.871.602	42.252.241	5.316.862	5.124.463	25.811.760
Construcción	71.164.082	29.597.604	978.668	826.230	41.718.916
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	41.724.462	812.375	55.123	1.073	40.966.137
Educación	132.170	132.170	116	116	-
Explotación de minas y canteras	43.705.946	4.388.708	516.936	118.568	39.715.606
Industrias manufactureras	67.172.890	25.145.673	1.676.943	937.074	42.767.086
Información y comunicaciones	1.731.056	799.175	35.648	32.710	934.819
Otras actividades de servicios	195.867	128.452	37.507	33.734	71.188
Rentistas de Capital	62.859.793	23.664.194	2.237.497	1.903.439	39.529.657
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	175.130	175.130	46.704	46.704	-
Transporte y almacenamiento	3.153.554	2.137.940	275.831	272.764	1.018.681
Total	481.408.864	183.655.189	19.116.766	14.784.224	302.086.217

Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	504.294	108.227	1.725	1.725	396.067
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	441.199	136.772	4.274	4.274	304.427
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.804.993	1.012.045	120.571	120.571	792.948
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.202.161	346.810	71.577	71.375	855.553
Alojamiento y servicios de comida	274.153	62.465	3.666	1.303	214.051
Asalariados	30.507.086	9.848.643	752.440	703.555	20.707.328
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.094.725	253.624	1.677	1.650	841.128
Explotación de minas y canteras	347.247	107.647	10.736	10.736	239.600
Industrias manufactureras	804.081	508.966	6.112	6.112	295.115
Información y comunicaciones	98.811	30.631	2.577	2.577	68.180
Rentistas de Capital	2.412.661	788.676	27.921	27.921	1.623.985
Total	39.491.411	13.204.506	1.003.276	951.799	26.338.382
Total	625.906.070	264.105.560	31.944.626	22.972.008	370.773.128

I. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por zona geográfica

Al 30 de septiembre de 2020

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	1.960.904	1.509.296	54.947.622	37.576.145	298.824.526	103.024.346	216.699.677	131.667.740	36.711.333	17.000.504	318.366.031
Región Nororiental	332.178	255.710	22.715.265	14.552.424	916.740	481.459	585.218	561.520	868.962	202.118	9.365.132
Región Occidental	105.578	105.579	7.215.067	5.194.346	90.205	64.101	1.867.834	1.371.841	-	-	2.542.817
Total	2.398.660	1.870.585	84.877.954	57.322.915	299.831.471	103.569.906	219.152.729	133.601.101	37.580.295	17.202.622	330.273.980

Al 31 de diciembre de 2019

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	4.378.142	1.703.040	90.763.309	57.941.331	250.061.598	77.958.172	246.774.530	118.704.225	39.639.946	13.997.423	361.313.334
Región Nororiental	282.060	268.132	14.387.233	9.256.684	1.075.287	459.661	641.633	412.526	854.741	158.882	6.685.069
Región Occidental	153.922	109.575	6.865.713	5.203.088	106.116	75.407	1.866.466	829.422	-	-	2.774.725
Total	4.814.124	2.080.747	112.016.255	72.401.103	251.243.001	78.493.240	249.282.629	119.946.173	40.494.687	14.156.305	370.773.128

J. Castigos de operaciones de cartera efectuadas durante el período por modalidad de crédito.

A 30 de septiembre de 2020

Modalidades	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Consumo	151.163.729	8.463.416	869.282	160.496.426
Comercial	199.842.388	24.437.093	1.918.143	226.197.625
Vivienda	4.028.709	48.049	200.910	4.277.668
Total	355.034.826	32.948.558	2.988.335	390.971.719

A 31 de diciembre de 2019

Modalidades	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Consumo	237.901.135	12.596.385	1.877.829	252.375.349
Comercial	145.437.442	5.300.538	718.775	151.456.756
Vivienda	893.888	21.018	52.224	967.130
Total	384.232.465	17.917.941	2.648.828	404.799.235

K. Operaciones de cartera por maduración

Al 30 de septiembre de 2020

Modalidades	0 a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Consumo	766.096.797	1.516.287.550	1.261.955.642	73.418.090	3.617.758.079
Comercial	4.616.075.036	5.251.048.075	2.719.631.985	986.733.003	13.573.488.099
Vivienda	16.517.198	104.184.249	442.729.156	2.335.406.809	2.898.837.412
Total	5.398.689.031	6.871.519.874	4.424.316.783	3.395.557.902	20.090.083.590



Al 31 de diciembre de 2019

	0 a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades					
Consumo	834.304.019	1.849.606.497	1.101.178.933	8.679.256	3.793.768.705
Comercial	4.842.766.229	4.521.443.521	3.008.700.934	1.073.746.924	13.446.657.608
Vivienda	17.031.234	101.332.507	467.191.829	2.294.963.557	2.880.519.127
Total	5.694.101.482	6.472.382.525	4.577.071.696	3.377.389.737	20.120.945.440

L. Movimiento de las provisiones de cartera durante el ejercicio

	A 30 de septiembre de 2020			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades				
Saldo Inicial	302.709.015	839.422.188	101.531.197	1.243.662.400
Provisión con cargo al Estado de Resultados	282.399.205	421.064.197	26.734.338	730.197.740
Castigos	(151.163.729)	(199.842.388)	(4.028.709)	(355.034.826)
Recuperaciones	(154.135.369)	(269.192.692)	(19.377.387)	(442.705.448)
Condonaciones	(612.359)	(2.976.727)	(1.027.676)	(4.616.762)
Total	279.196.763	788.474.578	103.831.763	1.171.503.104

	A 31 de diciembre de 2019			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades				
Saldo Inicial	321.316.291	847.045.853	84.342.106	1.252.704.250
Provisión con cargo al Estado de Resultados	416.586.657	564.124.711	40.881.268	1.021.592.636
Castigos	(237.901.135)	(145.437.442)	(893.888)	(384.232.465)
Recuperaciones	(195.446.182)	(388.578.105)	(22.323.310)	(606.347.597)
Condonaciones	(1.846.615)	(37.732.828)	(474.981)	(40.054.424)
Total	302.709.016	839.422.189	101.531.195	1.243.662.400

M. Compras y ventas de cartera

	A 31 de diciembre de 2019	
	Compras MCOP\$	Ventas MCOP\$
Modalidades		
Consumo	-	5.557.129
Comercial	-	304.845.118
Total	-	310.402.247

N. Naturaleza y cuantía por reintegro de provisiones de cartera.

	A 30 de septiembre de 2020	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	5.224.875	-
Comercial	964.882	-
Vivienda	152.426	-
Total	6.342.183	-



	A 31 de diciembre de 2019	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	60.242.400	-
Comercial	14.049.389	-
Vivienda	2.592.942	-
Total	76.884.731	-

Operaciones de leasing

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

	A 30 de septiembre de 2020			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	6.464.106	1.961.903.989	1.451.552.974	3.419.921.069
Intereses	173.461	58.965.581	28.228.578	87.367.620
Otros conceptos	170.683	19.499.937	7.000.088	26.670.708
Sub total	6.808.250	2.040.369.507	1.486.781.640	3.533.959.397
Provisiones capital	712.431	109.646.904	50.746.002	161.105.337
Provisiones intereses	44.986	6.092.872	6.093.072	12.230.930
Provisiones otros conceptos	57.107	12.068.575	3.934.195	16.059.877
Sub total	814.524	127.808.351	60.773.269	189.396.144
Total	5.993.726	1.912.561.156	1.426.008.371	3.344.563.253
Garantías	6.582.628	1.967.608.404	3.180.462.455	5.154.653.487

	A 31 de diciembre de 2019			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	11.564.762	2.020.161.288	1.460.225.152	3.491.951.202
Intereses	166.906	13.951.399	7.178.112	21.296.417
Otros conceptos	270.062	12.962.588	5.786.955	19.019.605
Sub total	12.001.730	2.047.075.275	1.473.190.219	3.532.267.224
Provisiones capital	1.010.746	105.217.331	49.602.462	155.830.539
Provisiones intereses	32.993	2.687.447	1.834.231	4.554.671
Provisiones otros conceptos	75.220	9.610.296	4.518.488	14.204.004
Sub total	1.118.959	117.515.074	55.955.181	174.589.214
Total	10.882.771	1.929.560.201	1.417.235.038	3.357.678.010
Garantías	11.669.478	1.991.628.884	3.170.112.679	5.173.411.041

B. Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación

A 30 de septiembre de 2020							
Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	4.460.802	116.765	109.767	89.009	6.645	1.686	4.589.994
Comercial - Garantía idónea	1.673.814.893	48.889.450	4.104.490	18.712.434	1.979.101	41.943	1.706.075.355
Comercial - Otras garantías	18.024.584	4.145	-	227.222	233	-	17.801.274
Leasing Habitacional	1.335.743.917	25.359.278	3.255.161	26.714.878	3.223.772	189.268	1.334.230.438
Total	3.032.044.196	74.369.638	7.469.418	45.743.543	5.209.751	232.897	3.062.697.061
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	468.297	24.275	7.683	21.670	9.327	4.758	464.500
Comercial - Garantía idónea	100.454.165	5.159.035	713.698	4.095.638	351.326	24.323	101.855.611
Comercial - Otras garantías	1.800.000	-	-	35.046	-	-	1.764.954
Leasing Habitacional	54.761.793	1.816.178	629.883	3.243.219	1.816.178	629.883	51.518.574
Total	157.484.255	6.999.488	1.351.264	7.395.573	2.176.831	658.964	155.603.639
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	784.079	23.045	4.158	143.822	17.514	2.736	647.210
Comercial - Garantía idónea	44.888.905	1.087.948	672.821	5.234.252	210.965	75.186	41.129.271
Leasing Habitacional	21.930.712	368.957	496.939	2.412.378	368.957	496.939	19.518.334
Total	67.603.696	1.479.950	1.173.918	7.790.452	597.436	574.861	61.294.815
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	172.077	1.914	18.178	95.552	1.803	17.761	77.053
Consumo - Otras garantías	17.829	525	36	17.829	525	36	-
Comercial - Garantía idónea	93.158.560	2.345.234	7.292.050	52.860.677	2.210.775	5.219.141	42.505.251
Comercial - Otras garantías	750.000	-	-	431.393	-	-	318.607
Leasing Habitacional	10.819.630	162.313	579.129	2.360.122	162.313	579.129	8.459.508
Total	104.918.096	2.509.986	7.889.393	55.765.573	2.375.416	5.816.067	51.360.419
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	212.701	3.604	21.996	212.701	3.604	21.996	-
Consumo - Otras garantías	98.278	1.084	2.084	98.278	1.084	2.084	-
Comercial - Garantía idónea	19.440.304	539.207	3.337.078	19.440.304	539.207	3.337.078	-
Comercial - Otras garantías	7.959.151	203.089	3.364.357	7.959.151	203.089	3.364.357	-
Leasing Habitacional	27.543.080	526.325	2.196.666	15.932.483	526.326	2.196.664	11.610.598
Total	55.253.514	1.273.309	8.922.181	43.642.917	1.273.310	8.922.179	11.610.598
TOTAL	3.419.921.069	87.367.620	26.670.708	161.105.337	12.230.930	16.059.877	3.344.563.253
A 31 de diciembre de 2019							
Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	9.135.830	127.587	181.641	171.051	3.418	7.048	9.263.541
Comercial - Garantía idónea	1.739.427.942	9.528.253	2.023.998	19.625.506	107.960	23.484	1.731.223.243
Comercial - Otras garantías	8.567.265	739	-	111.683	13	-	8.456.308
Leasing Habitacional	1.370.088.714	5.931.424	1.681.034	27.401.774	587.543	412.566	1.349.299.289
Total	3.127.219.751	15.588.003	3.886.673	47.310.014	698.934	443.098	3.098.242.381
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	418.360	5.733	3.910	24.698	2.084	759	400.462
Comercial - Garantía idónea	98.525.690	1.481.358	754.956	3.932.053	48.910	16.790	96.764.251
Comercial - Otras garantías	2.550.000	-	-	49.648	-	-	2.500.352
Leasing Habitacional	27.752.442	441.761	150.684	1.866.982	441.761	150.684	25.885.460
Total	129.246.492	1.928.852	909.550	5.873.381	492.755	168.233	125.550.525
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	1.059.945	12.392	30.159	186.611	6.655	14.256	894.974
Comercial - Garantía idónea	47.932.362	253.622	33.952	5.418.599	46.928	7.094	42.747.315
Leasing Habitacional	26.116.547	321.022	1.505.454	2.971.820	321.022	1.505.454	23.144.727
Total	75.108.854	587.036	1.569.565	8.577.030	374.605	1.526.804	66.787.016

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



A 31 de diciembre de 2019

	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	660.225	16.215	26.454	337.984	15.857	25.259	323.794
Comercial - Garantía idónea	103.307.427	2.180.212	7.103.820	56.229.239	1.976.421	6.619.246	47.766.553
Comercial - Otras garantías	26.308	641	289.093	26.308	641	186.912	102.181
Leasing Habitacional	6.054.746	99.816	141.347	1.271.497	99.816	141.347	4.783.249
Total	110.048.706	2.296.884	7.560.714	57.865.028	2.092.735	6.972.764	52.975.777
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	112.378	1.869	21.267	112.378	1.869	21.267	-
Consumo - Otras garantías	178.024	3.110	6.630	178.024	3.110	6.630	-
Comercial - Garantía idónea	12.762.107	330.702	1.107.789	12.762.107	330.702	1.107.789	-
Comercial - Otras garantías	7.062.187	175.872	1.648.980	7.062.187	175.872	1.648.980	-
Leasing Habitacional	30.212.703	384.089	2.308.437	16.090.390	384.089	2.308.439	14.122.311
Total	50.327.399	895.642	5.093.103	36.205.086	895.642	5.093.105	14.122.311
TOTAL	3.491.951.202	21.296.417	19.019.605	155.830.539	4.554.671	14.204.004	3.357.678.010

C. Composición de las operaciones de leasing financiero por sector económico

A 30 de septiembre de 2020

Leasing de Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	341.723	49.296	12.853	4.317	300.963
Actividades financieras y de seguros	31.719	736	641	50	31.574
Actividades inmobiliarias	127.537	2.954	6.552	476	130.659
Actividades profesionales, científicas y técnicas	172.077	13.302	2.566	2.110	159.231
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	115.718	3.172	1.515	83	113.978
Alojamiento y servicios de comida	60.395	1.479	6.715	148	65.483
Asalariados	4.893.352	483.911	290.353	85.243	4.614.551
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	178.367	40.882	6.454	6.454	137.485
Construcción	28.701	479	38	-	28.260
Educación	37.250	545	1.902	79	38.528
Otras actividades de servicios	5.834	142	1.215	39	6.868
Rentistas de Capital	363.547	112.126	8.062	2.976	256.507
Transporte y almacenamiento	107.886	3.407	5.278	118	109.639
Total	6.464.106	712.431	344.144	102.093	5.993.726
Leasing de Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	9.820.920	541.637	222.919	119.726	9.382.476
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	59.721.677	5.408.526	1.883.198	371.000	55.825.349
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	5.452.624	110.307	418.762	14.816	5.746.263
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.598.230	919.326	715.813	314.471	12.080.246
Actividades financieras y de seguros	60.464.407	543.476	1.893.328	70.440	61.743.819
Actividades inmobiliarias	188.256.436	9.272.080	5.932.964	396.770	184.520.550
Actividades profesionales, científicas y técnicas	69.432.724	6.461.645	4.328.257	1.388.259	65.911.077
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	25.458.460	3.248.979	746.361	276.611	22.679.231
Alojamiento y servicios de comida	136.164.359	5.132.189	6.348.682	980.087	136.404.765
Asalariados	56.490.777	7.349.833	2.863.514	1.223.720	50.780.738
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	223.937.249	22.187.202	11.044.233	4.966.926	207.827.354
Construcción	123.272.405	7.771.095	4.710.570	882.579	119.329.301
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	16.040.895	2.402.600	1.869.883	419.699	15.088.479
Educación	11.967.778	3.041.074	3.631.120	2.387.787	10.170.037
Explotación de minas y canteras	16.824.381	1.311.948	818.819	91.981	16.239.271
Industrias manufactureras	316.976.579	15.887.891	10.363.707	1.825.415	309.626.980
Información y comunicaciones	33.196.564	816.427	1.723.873	57.901	34.046.109

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Leasing de Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Otras actividades de servicios	7.115.440	197.729	229.700	48.259	7.099.152
Rentistas de Capital	556.069.383	15.192.587	17.278.133	1.971.708	556.183.221
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	118.725	70.692	552.504	71.517	529.020
Transporte y almacenamiento	32.523.976	1.779.661	889.178	281.775	31.351.718
Total	1.961.903.989	109.646.904	78.465.518	18.161.447	1.912.561.156

Leasing Habitacional	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.470.817	49.423	80.117	66.934	1.434.577
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	52.972.823	1.264.295	1.304.110	201.936	52.810.702
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	5.441.256	225.256	196.289	91.444	5.320.845
Actividades financieras y de seguros	1.386.288	64.150	55.183	6.691	1.370.630
Actividades inmobiliarias	11.290.461	389.178	344.897	166.935	11.079.245
Actividades profesionales, científicas y técnicas	40.936.559	2.268.169	1.149.968	383.002	39.435.356
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	219.847	4.397	14.719	1.333	228.836
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7.892.765	212.460	235.240	116.883	7.798.662
Alojamiento y servicios de comida	2.424.804	69.467	99.505	63.430	2.391.412
Asalariados	1.203.493.704	40.982.943	27.631.885	7.629.053	1.182.513.593
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	17.122.310	482.697	433.449	79.662	16.993.400
Construcción	6.276.207	158.335	179.920	27.987	6.269.805
Educación	8.200.971	191.518	230.789	84.699	8.155.543
Explotación de minas y canteras	675.950	13.519	16.419	1.590	677.260
Industrias manufactureras	7.611.960	786.685	204.912	32.184	6.998.003
Información y comunicaciones	3.132.268	123.788	81.561	38.358	3.051.683
Otras actividades de servicios	892.015	17.840	29.829	2.085	901.919
Rentistas de Capital	76.624.454	3.308.758	2.819.872	962.094	75.173.474
Transporte y almacenamiento	3.487.515	133.124	120.002	70.967	3.403.426
Total	1.451.552.974	50.746.002	35.228.666	10.027.267	1.426.008.371
TOTAL	3.419.921.069	161.105.337	114.038.328	28.290.807	3.344.563.253

Leasing de Consumo	A 31 de diciembre de 2019				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	678.892	70.486	20.464	12.573	616.297
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	16.618	457	299	6	16.454
Actividades financieras y de seguros	56.619	830	279	3	56.065
Actividades inmobiliarias	144.788	2.118	921	11	143.580
Actividades profesionales, científicas y técnicas	373.753	10.281	9.559	4.142	368.889
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	192.071	9.910	4.007	520	185.648
Alojamiento y servicios de comida	60.395	895	2.452	30	61.922
Asalariados	8.857.655	767.630	354.019	78.635	8.365.409
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	194.451	43.691	10.744	2.165	159.339
Construcción	55.327	923	288	4	54.688
Educación	54.802	801	422	5	54.418
Otras actividades de servicios	9.471	139	1.961	24	11.269
Rentistas de Capital	705.489	97.458	19.601	9.830	617.802
Transporte y almacenamiento	164.431	5.127	11.952	265	170.991
Total	11.564.762	1.010.746	436.968	108.213	10.882.771

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Leasing de Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	11.033.784	418.371	70.468	42.952	10.642.929
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	63.006.212	4.931.713	322.705	104.182	58.293.022
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	5.910.314	76.558	344.779	4.280	6.174.255
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	16.225.695	1.042.661	480.481	417.825	15.245.690
Actividades financieras y de seguros	65.384.435	592.102	252.353	3.125	65.041.561
Actividades inmobiliarias	212.701.710	8.125.776	2.506.930	1.708.008	205.374.856
Actividades profesionales, científicas y técnicas	81.004.550	8.201.747	1.744.982	1.031.651	73.516.134
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	24.939.590	3.181.759	321.003	213.103	21.865.731
Alojamiento y servicios de comida	142.039.294	5.208.791	1.230.601	648.170	137.412.934
Asalariados	58.002.952	6.196.862	1.085.138	610.938	52.280.290
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	218.429.659	19.218.167	5.319.997	3.986.605	200.544.884
Construcción	136.738.212	9.853.604	1.841.202	826.285	127.899.525
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	19.267.918	2.537.123	1.253.716	378.842	17.605.669
Educación	14.812.567	4.219.252	235.132	177.008	10.651.439
Explotación de minas y canteras	17.909.485	1.286.721	129.321	27.558	16.724.527
Industrias manufactureras	319.667.823	11.024.323	3.808.715	595.001	311.857.214
Información y comunicaciones	32.943.537	631.733	1.015.502	24.956	33.302.350
Otras actividades de servicios	6.831.603	190.266	48.013	36.610	6.652.740
Rentistas de Capital	537.234.154	15.409.108	3.274.401	1.073.935	524.025.512
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	298.735	176.629	769.933	53.837	838.202
Transporte y almacenamiento	35.779.059	2.694.065	858.615	332.872	33.610.737
Total	2.020.161.288	105.217.331	26.913.987	12.297.743	1.929.560.201

Leasing Habitacional	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.695.923	33.918	30.788	2.347	1.690.446
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	54.171.581	1.513.468	355.001	155.281	52.857.833
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	7.107.861	147.614	52.562	8.355	7.004.454
Actividades financieras y de seguros	1.650.058	56.865	7.624	1.963	1.598.854
Actividades inmobiliarias	11.864.074	293.145	69.698	15.707	11.624.920
Actividades profesionales, científicas y técnicas	45.514.330	2.274.357	495.508	254.597	43.480.884
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	226.012	4.520	1.797	18	223.271
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	10.201.791	443.661	151.885	93.169	9.816.846
Alojamiento y servicios de comida	6.231.191	124.624	176.793	8.314	6.275.046
Asalariados	1.190.774.483	39.985.615	9.871.364	4.679.608	1.155.980.624
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	18.190.126	565.225	127.992	49.065	17.703.828
Construcción	6.863.141	160.866	34.702	14.183	6.722.794
Educación	8.310.849	166.217	33.229	956	8.176.905
Explotación de minas y canteras	717.062	14.341	2.409	684	704.446
Industrias manufactureras	8.087.062	508.658	50.399	20.687	7.608.116
Información y comunicaciones	3.554.686	116.207	39.052	25.334	3.452.197
Otras actividades de servicios	383.750	7.675	126.819	126.612	376.282
Rentistas de Capital	80.964.296	3.020.383	1.289.957	866.699	78.367.171
Transporte y almacenamiento	3.716.876	165.103	47.488	29.140	3.570.121
Total	1.460.225.152	49.602.462	12.965.067	6.352.719	1.417.235.038
Total	3.491.951.202	155.830.539	40.316.022	18.758.675	3.357.678.010

D. Composición de las operaciones de leasing financiero por zona geográfica

A 30 de septiembre de 2020

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades por tipo de garantía											
Región Andina	5.321.929	584.696	99.189	99.189	1.941.757.416	110.910.045	31.037.844	11.153.008	1.469.407.066	59.916.277	3.264.960.229
Región Nororiente	890.102	67.960	20.646	20.646	44.723.851	3.255.115	1.007.922	1.007.922	17.374.574	856.992	58.808.460
Región Occidente	476.384	42.033	-	-	21.782.913	1.422.700	59.561	59.561	-	-	20.794.564
Total	6.688.415	694.689	119.835	119.835	2.008.264.180	115.587.860	32.105.327	12.220.491	1.486.781.640	60.773.269	3.344.563.253



A 31 de diciembre de 2019

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL MCOP\$
	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Andina	9.462.629	708.477	128.451	128.451	1.964.208.732	104.171.562	19.280.585	8.221.744	1.455.597.734	55.205.699	3.280.242.198
Región Nororiente	1.621.295	178.328	59.313	59.313	40.152.928	2.817.726	976.152	976.152	17.493.933	747.512	55.524.590
Región Occidente	730.042	44.390	-	-	22.392.529	1.263.541	64.349	64.349	98.552	1.970	21.911.222
Total	11.813.966	931.195	187.764	187.764	2.026.754.189	108.252.829	20.321.086	9.262.245	1.473.190.219	55.955.181	3.357.678.010

E. Operaciones de leasing financiero por unidades monetarias

A 30 de septiembre de 2020

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	6.464.106	-	6.464.106
Comercial	1.961.903.989	-	1.961.903.989
Leasing Habitacional	1.451.552.974	-	1.451.552.974
Total	3.419.921.069	-	3.419.921.069

A 31 de diciembre de 2019

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	11.564.762	-	11.564.762
Comercial	2.020.161.288	-	2.020.161.288
Leasing habitacional	1.460.225.152	-	1.460.225.152
Total	3.491.951.202	-	3.491.951.202

F. Composición de las operaciones de leasing financiero por tipo de reestructuración

A 30 de septiembre de 2020

Tipo de Reestructuración	Capital	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	6.850.557	6.768.888	81.669
Reestructuraciones ordinarias	64.922.492	27.438.212	37.484.280
Acuerdos informales y extra concordatarios	4.142.312	1.950.878	2.191.434
Otros tipos de reestructuración	133.794	133.794	-
Total	76.049.155	36.291.772	39.757.383

A 31 de diciembre de 2019

Tipo de Reestructuración	Capital	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	7.229.322	7.128.168	101.154
Reestructuraciones ordinarias	69.833.532	24.891.694	44.941.838
Total	77.062.854	32.019.862	45.042.992

G. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por calificación y otra información explicativa

A 30 de septiembre de 2020

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit	Cartera			Provisiones			
		Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros	
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal								
Comercial - Garantía idónea	11	1.168.571	31.484	1.819	17.396	548	18	
Leasing Habitacional	16	2.677.473	89.468	14.118	53.549	42.013	10.838	
Total	27	3.846.044	120.952	15.937	70.945	42.561	10.856	
Categoría B - Riesgo Aceptable								
Comercial - Garantía idónea	4	13.180.381	495.040	93	656.405	42.334	9	
Leasing Habitacional	5	1.646.579	24.142	1.579	69.156	24.142	1.579	
Total	9	14.826.960	519.182	1.672	725.561	66.476	1.588	
Categoría C - Riesgo Apreciable								
Comercial - Garantía idónea	10	2.180.231	1.342	38.154	420.129	671	7.145	
Leasing Habitacional	6	4.554.467	140.281	36.659	500.991	140.281	36.659	
Total	16	6.734.698	141.623	74.813	921.120	140.952	43.804	
Categoría D - Riesgo Significativo								
Consumo - Otras garantías	1	17.829	525	36	17.829	525	36	
Comercial - Garantía idónea	22	26.168.869	526.283	1.900.918	14.183.073	514.747	1.051.202	
Leasing Habitacional	1	242.252	1.623	505	50.873	1.623	505	
Total	24	26.428.950	528.431	1.901.459	14.251.775	516.895	1.051.743	
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad								
Consumo - Otras garantías	2	77.829	886	2.084	77.829	886	2.084	
Comercial - Garantía idónea	16	2.875.634	69.273	194.741	2.875.634	69.273	194.741	
Comercial - Otras garantías	3	5.003.401	163.536	145.679	5.003.401	163.536	145.679	
Leasing Habitacional	60	11.708.642	236.823	429.906	9.247.704	236.823	429.906	
Total	81	19.665.506	470.518	772.410	17.204.568	470.518	772.410	
TOTAL Nota G		71.502.158	1.780.706	2.766.291	33.173.969	1.237.402	1.880.401	
Total cartera reestructurada por categoría				76.049.155	Total provisión cartera reestructurada			36.291.772

A 31 de diciembre de 2019

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Cartera			Provisiones		
		Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Comercial - Garantía idónea	9	795.812	5.237	302	15.274	97	9
Leasing Habitacional	24	4.148.490	26.266	1.533	82.970	8.079	770
Total	33	4.944.302	31.503	1.835	98.244	8.176	779
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Comercial - Garantía idónea	7	13.712.889	59.521	83	684.389	3.021	8
Leasing Habitacional	2	195.981	1.528	367	8.231	1.528	367
Total	9	13.908.870	61.049	450	692.620	4.549	375
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Comercial - Garantía idónea	11	7.348.856	14.352	-	858.349	1.244	-
Leasing Habitacional	6	4.603.501	11.522	10.147	506.385	11.522	10.147
Total	17	11.952.357	25.874	10.147	1.364.734	12.766	10.147
Categoría D - Riesgo Significativo							
Comercial - Garantía idónea	21	20.831.576	390.890	706.877	11.385.875	248.414	618.196
Leasing Habitacional	2	494.173	3.444	247	103.776	3.444	247
Total	23	21.325.749	394.334	707.124	11.489.651	251.858	618.443

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	A 31 de diciembre de 2019					
		Cartera			Provisiones		
		Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Otras garantías	3	110.737	2.152	4.496	110.737	2.152	4.496
Comercial - Garantía idónea	26	3.380.514	35.406	321.478	3.380.514	35.406	321.478
Comercial - Otras garantías	5	5.108.491	145.852	140.713	5.108.491	145.852	140.713
Leasing Habitacional	66	13.745.822	164.982	538.617	7.514.082	164.982	538.617
Total	100	22.345.564	348.392	1.005.304	16.113.824	348.392	1.005.304
Total Nota		74.476.842	861.152	1.724.860	29.759.073	625.741	1.635.048
Total cartera reestructurada por categoría				77.062.854	Total provisión cartera reestructurada		32.019.862

H. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por sector económico

Leasing de Consumo	A 30 de septiembre de 2020				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Asalariados	95.658	95.658	3.531	3.531	-
Total	95.658	95.658	3.531	3.531	-
Leasing de Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.429.888	965.613	72.328	38.782	1.497.821
Actividades inmobiliarias	1.041.275	376.057	1.467	514	666.171
Actividades profesionales, científicas y técnicas	6.850.081	2.462.094	1.308.625	457.560	5.239.052
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	90.014	63.969	187	131	26.101
Alojamiento y servicios de comida	4.202.516	3.009.127	318.155	318.155	1.193.389
Asalariados	387.349	177.933	9.513	7.106	211.823
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	10.677.404	8.346.537	658.309	628.846	2.360.330
Construcción	835.240	256.545	14.679	4.480	588.894
Educación	117.641	117.641	1.402	1.402	-
Explotación de minas y canteras	13.069.822	646.368	491.275	41.869	12.872.860
Industrias manufactureras	8.475.137	4.567.490	316.996	315.632	3.909.011
Otras actividades de servicios	124.772	124.772	31.348	31.348	-
Rentistas de Capital	1.304.731	1.070.675	93.158	93.158	234.056
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	69.988	69.988	63.807	63.807	-
Transporte y almacenamiento	901.227	901.227	187.115	187.115	-
Total	50.577.085	23.156.036	3.568.364	2.189.905	28.799.508
Leasing Habitacional	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.020.117	1.001.188	46.371	46.371	18.929
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	86.851	1.852	9.591	9.591	84.999
Asalariados	18.429.599	8.128.039	884.814	839.182	10.347.192
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	177.958	3.559	5.659	558	179.500
Industrias manufactureras	631.457	637.771	6.950	6.950	(6.314)
Información y comunicaciones	73.886	22.905	2.146	2.146	50.981
Rentistas de Capital	409.546	126.958	19.572	19.572	282.588
Total	20.829.414	9.922.272	975.103	924.370	10.957.875
TOTAL	71.502.157	33.173.966	4.546.998	3.117.806	39.757.383

Leasing de Consumo	A 31 de diciembre de 2019				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Asalariados	110.736	110.736	6.649	6.649	-
Total	110.736	110.736	6.649	6.649	-

ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)



Leasing de Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.537.728	659.862	14.991	11.710	1.881.147
Actividades profesionales, científicas y técnicas	7.482.378	2.688.402	360.799	128.935	5.025.840
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	105.839	75.214	277	194	30.708
Alojamiento y servicios de comida	4.221.114	3.022.444	191.059	191.059	1.198.670
Asalariados	184.324	164.791	5.492	5.492	19.533
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	10.716.154	8.755.882	723.168	720.192	1.963.248
Construcción	927.869	328.565	2.298	2.179	599.423
Educación	132.170	132.170	116	116	-
Explotación de minas y canteras	13.514.867	668.378	56.100	2.774	12.899.815
Industrias manufactureras	8.709.813	3.039.506	147.027	132.444	5.684.890
Otras actividades de servicios	124.772	124.772	33.528	33.528	-
Rentistas de Capital	1.403.250	660.384	73.504	73.504	742.866
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	175.130	175.130	46.704	46.704	-
Transporte y almacenamiento	942.727	937.390	165.651	165.609	5.379
Total	51.178.135	21.432.890	1.820.714	1.514.440	30.051.519
Leasing Habitacional	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.492.517	792.814	117.076	117.076	699.703
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	582.413	155.075	59.896	59.694	427.540
Asalariados	19.215.751	6.610.156	549.797	531.077	12.624.315
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	393.181	42.268	1.655	1.628	350.940
Industrias manufactureras	645.732	349.034	5.567	5.567	296.698
Información y comunicaciones	98.811	30.631	2.577	2.577	68.180
Rentistas de Capital	759.563	235.466	22.084	22.084	524.097
Total	23.187.968	8.215.444	758.652	739.703	14.991.473
TOTAL	74.476.839	29.759.070	2.586.015	2.260.792	45.042.992

I. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por zona geográfica

A 30 de septiembre de 2020

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	-	-	99.190	99.190	48.420.677	19.890.176	5.312.616	5.312.616	20.935.554	10.644.526	38.821.529
Región Nororiental	-	-	-	-	321.955	79.048	-	-	868.962	202.116	909.753
Región Occidental	-	-	-	-	90.201	64.100	-	-	-	-	26.101
Total	-	-	99.190	99.190	48.832.833	20.033.324	5.312.616	5.312.616	21.804.516	10.846.642	39.757.383

A 31 de diciembre de 2019

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	117.385	117.385	-	-	47.142.767	17.337.991	5.395.056	5.395.056	23.091.878	8.796.262	44.100.392
Región Nororiental	-	-	-	-	354.912	138.876	-	-	854.741	158.884	911.893
Región Occidental	-	-	-	-	106.115	75.408	-	-	-	-	30.707
Total	117.385	117.385	-	-	47.603.794	17.552.275	5.395.056	5.395.056	23.946.619	8.955.146	45.042.992

J. Castigos de operaciones de leasing financiero efectuadas durante el período por modalidad de crédito.

Modalidades	A 30 de septiembre de 2020			
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Consumo	372.123	13.241	27.664	413.028
Comercial	9.035.113	267.846	1.337.183	10.640.141
Leasing Habitacional	613.394	6.606	134.199	754.199
Total	10.020.630	287.693	1.499.046	11.807.368

Modalidades	A 31 de diciembre de 2019			
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Consumo	1.586.300	82.145	654.312	2.322.757
Comercial	3.719.425	87.901	299.633	4.106.958
Leasing habitacional	802.432	20.800	52.120	875.351
Total	6.108.157	190.846	1.006.065	7.305.066

K. Operaciones de leasing financiero por maduración

Modalidades	A 30 de septiembre de 2020				
	0 a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Consumo	1.381.812	5.082.293	-	-	6.464.105
Comercial	100.384.843	637.037.405	991.205.366	233.276.375	1.961.903.989
Leasing Habitacional	7.142.103	60.238.419	174.096.030	1.210.076.423	1.451.552.975
Total	108.908.758	702.358.117	1.165.301.396	1.443.352.798	3.419.921.069

Modalidades	A 31 de diciembre de 2019				
	0 a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Consumo	1.561.747	10.003.016	-	-	11.564.763
Comercial	71.925.417	629.217.629	1.050.403.964	268.614.278	2.020.161.288
Leasing habitacional	8.995.053	59.949.604	197.088.275	1.194.192.219	1.460.225.151
Total	82.482.217	699.170.249	1.247.492.239	1.462.806.497	3.491.951.202

L. Naturaleza y cuantía por reintegro de provisiones de las operaciones de leasing financiero.

Modalidades	A 30 de septiembre de 2020	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Consumo	10.668	-
Comercial	443.448	-
Leasing habitacional	-	-
Total	454.116	-



	A 31 de diciembre de 2019	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	1.082.612	-
Comercial	3.999.053	-
Leasing habitacional	692.771	-
Total	5.774.436	-

NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. NETO

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

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
Intereses y componente financiero leasing (Nota 8)	410.760.409	229.272.216
Pagos por cuenta a clientes cartera (Nota 8)	29.288.167	23.258.123
Intereses Frech	127.858	145.884
Dividendos	1.346.465	-
Comisiones (1)	4.057.337	4.107.806
Arrendamientos	117.850	45.158
Venta bienes	610.476	484.206
Cuentas abandonadas	32.721.932	31.307.082
Depósitos	148.491.555	95.378.716
Impuestos	1.754.616	66.481
Anticipos a contratos de proveedores	429.461	369.339
A empleados	594.011	680.418
Diversos	19.359.096	9.618.937
Cuentas por cobrar tesorería	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	(119.467.553)	(111.337.362)
Totales	550.178.252	302.947.732

b) Movimiento del fondo de deterioro:

Movimiento del deterioro

	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2020 y 2019	111.337.360	86.600.311
Gasto por deterioro	107.454.207	100.962.187
Recuperaciones	(60.923.555)	(47.688.381)
Castigo	(38.400.459)	(28.536.755)
Saldos a 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019	119.467.553	111.337.362



Activos y pasivos de contratos

Itaú CorpBanca Colombia ha reconocido los siguientes ingresos como activos y pasivos de contratos:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$
(1) Activos de contratos		
Comisiones cartas de crédito (a)	1.024.471	169.022
Comisiones tarjeta de crédito (b)	3.032.866	2.375.443
Comisiones otros servicios bancarios (c)	-	1.563.341
Sub total activos de contratos (Nota 9)	4.057.337	4.107.806
Deterioro de activos de contratos	(152.926)	(214.687)
Sub total activos de contratos	3.904.411	3.893.119
Pasivos de contratos		
Programas de lealtad de clientes (Nota 22)	(3.761.517)	(3.087.452)
Sub total pasivos de contratos	(3.761.517)	(3.087.452)

- (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 a 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 a la NIIF 15 por la colocación de créditos de disponibilidad y sindicados y otros servicios bancarios.

NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

En este rubro Itaú CorpBanca Colombia registra las inversiones en subsidiarias valoradas con el método de participación patrimonial, incluyendo la plusvalía generada en la combinación de negocios Itaú Securities Services.

- a) A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Itaú CorpBanca Colombia tiene la capacidad de ejercer control:

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	(a)(c).	Colombia	COP\$	94.97	2.81	97.78	94.97	2.81	97.78
Itaú Securities Services		Colombia	COP\$	94.50	-	94.50	94.50	-	94.50
Itaú Asset Management Colombia S.A.	(a)	Colombia	COP\$	94.00	5.98	99.98	94.00	5.98	99.98
Itaú Panamá S.A.	(a)(b)	Panamá	US\$	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00

- b) A continuación, el listado de las subsidiarias del Banco con su informe financiero resumido al cierre de ejercicio 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

- c) A continuación, el valor de las inversiones reconocido a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	%		%	
	Participación	MCOP\$	Participación	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S.A.	94%	95.554.498	94%	86.222.652
Itaú Comisionista de Bolsa	95%	50.456.197	95%	46.064.376
Itaú Panamá S.A.	100%	500.590.697	100%	405.103.623
Itaú Securities Services	95%	61.909.513	95%	59.928.604
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services		-		16.896.592
Totales		708.510.905		614.215.847

- d) A continuación, el movimiento de las inversiones en subsidiarias a 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sociedad	Saldo		Movimiento subsidiarias año 2020			Saldo
	1 de enero	ORI	Dif. Cambio	Deterioro	Resultado	30 de septiembre
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S.A.	86.222.652	(3.147)	-	-	9.334.993	95.554.498
Itaú Comisionista de Bolsa	46.064.376	(1.439.424)	-	-	5.831.245	50.456.197
Itaú Panamá S.A.	405.103.623	33.836.833	38.782.125	-	22.868.116	500.590.697
Itaú Securities Services	59.928.604	(16.354)	-	-	1.997.263	61.909.513
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services*	16.896.592	-	-	(16.896.592)	-	-
Totales	614.215.847	32.377.908	38.782.125	(16.896.592)	40.031.617	708.510.905



(*) El deterioro total corresponde a MMCOP\$724.380.477, impactando el goodwill en MCOP\$707.483.885 (Nota 14) y la inversión en subsidiarias en MCOP\$16.896.592 (ver Nota 29).

Sociedad	Saldo	Movimiento subsidiarias año 2019			Saldo	
	1 de enero	ORI	Dif. Cambio	Dividendos	Resultado	31 de diciembre
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S.A.	72.886.728	(2.338.756)		-	15.674.680	86.222.652
Itaú Comisionista de Bolsa	39.345.205	42.843		-	6.676.328	46.064.376
Itaú Panamá S.A.	343.042.317	4.680.286	1.805.521	-	55.575.499	405.103.623
Itaú Securities Services	57.036.945	(62.147)		-	2.953.806	59.928.604
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services	16.896.592			-	-	16.896.592
Totales	529.207.787	2.322.226	1.805.521	-	80.880.313	614.215.847

NOTA 11 – 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>	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	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>	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	8.510.588	8.510.588
Totales	8.510.588	8.510.588

b) Movimiento propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2020

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	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>	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	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 12 – PROPIEDADES Y EQUIPO. NETO

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

Concepto	Al 30 de septiembre de 2020			
	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	70	47.161.000	(2.371.902)	44.789.098
Equipos	5	173.101.550	(132.197.546)	40.904.004
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	-	50.772.133	(32.163.727)	18.608.406
Bienes por colocar en leasing		38.933.471	-	38.933.471
Muebles, vehículos y otros	10	52.088.304	(39.977.520)	12.110.784
Totales		362.056.458	(206.710.695)	155.345.763

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019			
	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	70	47.161.000	(1.581.268)	45.579.732
Equipos	5	166.039.707	(121.052.788)	44.986.919
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	-	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	54.439.017	(40.548.486)	13.890.531
Totales		381.190.272	(191.092.536)	190.097.736

(1) La vida útil presentada en los anteriores cuadros. es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco 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.

b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, respectivamente, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020					
	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	45.579.732	44.986.919	19.828.596	65.811.958	13.890.531	190.097.736
Adquisiciones	-	10.237.133	3.033.543	447.280.414	660.952	461.212.042
Retiros	-	(5.220)	-	-	(550.640)	(555.860)
Depreciación (Nota 34c)	(790.634)	(14.314.828)	(4.253.733)	-	(1.890.059)	(21.249.254)
Reclasificación a cartera		-	-	(474.158.901)	-	(474.158.901)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	44.789.098	40.904.004	18.608.406	38.933.471	12.110.784	155.345.763

31 de diciembre de 2019

	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019	939.070	44.676.363	14.475.024	91.826.850	16.604.520	168.521.827
Adquisiciones	-	19.679.977	14.772.934	1.037.519.726	2.626.585	1.074.599.222
Retiros	-	(950.506)	-	-	(2.238.090)	(3.188.596)
Depreciación	(1.524.787)	(18.418.915)	(7.431.428)	-	(3.102.484)	(30.477.614)
Reclasificación	38.189.277	-	(1.987.934)	(1.063.534.618)	-	(1.027.333.275)
Valorización	7.976.172	-	-	-	-	7.976.172
Saldos al 31 de diciembre de 2019	45.579.732	44.986.919	19.828.596	65.811.958	13.890.531	190.097.736

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

30 de septiembre de 2020

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	1.581.268	121.052.788	27.909.994	40.548.486	191.092.536
Depreciación del periodo (Nota 34c)	790.634	14.314.828	4.253.733	1.890.059	21.249.254
Ventas y/o retiro de periodo	-	(3.170.070)	-	(2.461.025)	(5.631.095)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	2.371.902	132.197.546	32.163.727	39.977.520	206.710.695

31 de diciembre de 2019

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019	-	117.876.204	25.781.763	45.185.236	188.843.203
Depreciación del periodo	1.524.787	18.418.915	7.431.428	3.102.484	30.477.614
Ventas y/o retiro de periodo	-	(15.242.331)	-	(7.739.234)	(22.981.565)
Reclasificación	56.481	-	(5.303.197)	-	(5.246.716)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.581.268	121.052.788	27.909.994	40.548.486	191.092.536

El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos a 30 de septiembre de 2020 y a 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 13 – ACTIVO POR DERECHO DE USO

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

<u>Concepto</u>	Al 30 de septiembre de 2020		
	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	168.069.691	(41.978.028)	126.091.663
Activo por derecho de uso vehículos	830.304	(270.719)	559.585
Totales	168.899.995	(42.248.747)	126.651.248

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	170.882.817	(28.610.397)	142.272.420
Activo por derecho de uso vehículos	830.304	(63.143)	767.161
Totales	171.713.121	(28.673.540)	143.039.581

b) 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 el siguiente:

30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	142.272.420	767.161	143.039.581
Altas por nuevos contratos	(2.174.583)	-	(2.174.583)
Reajustes	5.552.018	-	5.552.018
Depreciación (Nota 34c)	(19.558.192)	(207.576)	(19.765.768)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	126.091.663	559.585	126.651.248

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	121.683.838	-	121.683.838
Altas por nuevos contratos	53.799.434	830.304	54.629.738
Reajustes	367.543	-	367.543
Depreciación	(33.578.395)	(63.143)	(33.641.538)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	142.272.420	767.161	143.039.581

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 respectivamente, es la siguiente:

30 de septiembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2020	28.610.397	63.143	28.673.540
Depreciación del periodo y provisión (Nota 34c)	19.558.192	207.576	19.765.768
Baja activo por derecho de uso	(6.190.561)	-	(6.190.561)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	41.978.028	270.719	42.248.747

31 de diciembre de 2019

	Activo por derecho de uso	Vehículo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2019			
Depreciación del periodo y provisión (Nota 34c)	33.578.395	63.143	33.641.538
Baja activo por derecho de uso	(4.967.998)	-	(4.967.998)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	28.610.397	63.143	28.673.540

NOTA 14 – PLUSVALÍA

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	707.483.885	707.483.885
Deterioro (*)	(707.483.885)	-
Totales	-	707.483.885

(*) El deterioro total corresponde a MMCOP\$724.380.477, impactando el goodwill en MCOP\$707.483.885 y el Goodwill registrado en la cuenta de inversión en subsidiarias en MCOP\$16.896.592 (ver Nota 29).

NOTA 15 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

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

A 30 de septiembre de 2020

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
-					
Sistema o software de equipos computacionales	5		343.367.283	(157.064.591)	186.302.692
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			872.704.508	(686.401.816)	186.302.692

A 31 de diciembre de 2019

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
-					
Sistema o software de equipos computacionales			317.182.821	(131.596.373)	185.586.448
Generados en combinación de negocios			529.337.225	(205.637.792)	323.699.433
Relación con clientes	20	14	529.337.225	(205.637.792)	323.699.433
Saldos al 31 de diciembre de 2019			846.520.046	(337.234.165)	509.285.881

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

A 30 de septiembre de 2020

	Sistema o software de equipos computacionales	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2020	185.586.448	323.699.433	509.285.881
Adquisiciones	29.734.356	-	29.734.356
Amortización (Nota 34c)	(25.468.218)	(323.699.433)	(349.167.651)
Gasto proyectos	(3.549.894)	-	(3.549.894)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	186.302.692	-	186.302.692

Al 31 de diciembre de 2019

	Sistema o software de equipos computacionales	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	183.199.213	359.921.465	543.120.678
Adquisiciones	42.423.222	-	42.423.222
Amortización	(32.066.291)	(36.222.032)	(68.288.323)
Gasto proyectos	(7.969.696)	-	(7.969.696)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	185.586.448	323.699.433	509.285.881

Movimiento de la amortización

A continuación, el movimiento de la amortización a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2020

	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	131.596.373	205.637.792	337.234.165
Amortización (Nota 34c)	25.468.218	323.699.433	349.167.651
Saldo al 30 de septiembre de 2020	157.064.591	529.337.225	677.135.636

A 31 de diciembre de 2019

	Software	Marcas	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	116.279.016	26.905.653	169.415.760	312.600.429
Amortización	32.066.291	-	36.222.032	68.288.323
Baja en cuentas	-	(26.905.653)	-	(26.905.653)
Reclasificación	(18.195.673)	-	-	(18.195.673)
Gasto proyectos	1.446.739	-	-	1.446.739
Saldo al 31 de diciembre de 2019	131.596.373	-	205.637.792	337.234.165

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 16 - 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 adopta 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% respectivamente; 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% y a partir del 2023 y subsiguientes el 30%.

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.

Para los trimestres terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 el gasto por impuesto a las ganancias el Banco registró un gasto por impuesto corriente por valor de MCOP\$3.552.186 determinado por el método de renta presuntiva y un impuesto sobre ganancia ocasional por venta de activos por valor de MCOP\$363.429.

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco presenta pérdidas fiscales por compensar por valor de MCOP\$63.467.919, MCOP\$58.227.183 y MCOP\$264.062.079 originadas durante los años 2014, 2016 y 2017, respectivamente.

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

Vencimiento (Años)	Pérdidas fiscales (de pesos)	Excesos de renta presuntiva (de pesos)
2029	264.062.079	-
Sin vencimiento	63.467.919	-
Sin vencimiento	58.227.183	-
2025	-	6.578.121
2024	-	18.488.706
Total	385.757.181	25.066.827

El Banco 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:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$
Impuesto Renta, Cree y Ganancia ocasional año corriente	(3.915.615)	(28.423.056)
Créditos deducibles Autorretenciones	73.611.687	-
Anticipos	3.174.365	-
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	-	268.592.350
Total	72.870.437	240.169.294

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 trimestres terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 el gasto por impuesto diferido fue reconocido 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:

	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	Al 30 de septiembre de 2019 MCOP\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto Renta año corriente	3.915.615	24.182.097
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(273.457.980)	33.511.652
(Ingreso) cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(269.542.365)	57.693.749

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 de renta efectiva

El detalle de la conciliación de la tasa efectiva de impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020 MCOP\$		30 de septiembre de 2019 MCOP\$	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto		(968.818.448)		203.842.751
Impuesto teórico	(36)	(348.774.641)	37	75.421.818
Diferencias permanentes	2,3	22.316.354	(7,4)	(15.097.385)
Diferencial de tasas reforma tributaria	5,9	56.915.922	(1,3)	(2.630.684)
Tasa efectiva - Gasto por impuesto de renta	27,8	(269.542.365)	28,3	57.693.749

d) Efecto de impuestos diferidos

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Activos por impuestos diferidos a resultado		
Cartera	14.451.933	3.059.295
Valor tributario activos amortizables (software y otros intangibles)	17.330.581	21.557.249
Diferencia de activos fijos tributarios y contables	2.280.488	2.130.843
Provisión bienes dados en leasing	217.109	164.507
Actuariales y beneficios a empleados	4.245.397	3.795.712
Provisiones bonificaciones laborales, prima de antigüedad y otras laborales	18.641.222	17.427.144
Inversiones y operaciones con derivados	2.317	(4.378)
Efecto Arrendamientos IFRS 16	2.494.585	2.165.347
Provisión Intereses DAT y Ahorros no deducible	16.336.717	13.587.315
Efecto diferencia en cambio	115.727.154	162.379.492
Créditos fiscales	79.180.376	7.921.598
Total activos por impuestos diferidos	270.907.879	234.184.124

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a resultado		
Valor contable activos amortizables (software y otros intangibles)	3.213.307	3.964.863
Valor de mercado de instrumentos	78.791.805	6.247.757
Análisis de inversiones en sociedades	960.332	960.332
Plusvalía e intangibles (Grupo Helm)	-	308.884.125
Propiedades planta y equipo	357.408	-
Total pasivos	83.322.852	320.057.077

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(12.899.448)	(6.509.510)
Valorizaciones de activos	15.968.485	16.074.786
Actuarial y beneficios a largo plazo	(10.440.226)	(10.214.733)
Total pasivos	(7.371.189)	(649.457)
Total pasivos por impuesto diferidos	75.951.663	319.407.620

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.



NOTA 17 – 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 acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	106.631.366	(62.282.787)	44.348.579
Vehículos	4.200.073	(830.272)	3.369.801
Otros	39.372.134	(30.716.062)	8.656.072
Totales	150.203.573	(93.829.121)	56.374.452

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	245.631.328	(145.286.992)	100.344.336
Vehículos	3.285.525	(675.395)	2.610.130
Otros	38.026.288	(25.807.645)	12.218.643
Totales	286.943.141	(171.770.032)	115.173.109

b) Movimiento neto

A 30 de septiembre de 2020

	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2020	100.344.336	2.610.130	12.218.643	115.173.109
Alta daciones y restituidos	12.078.482	6.259.738	1.593.158	19.931.378
Retiros *	(85.606.984)	(7.790.623)	(247.312)	(93.644.919)
Provisión	3.213.416	(154.877)	(4.908.417)	(1.849.878)
(Utilidad) perdida en venta	14.319.329	2.445.433	-	16.764.762
Saldos al 30 de septiembre de 2020	44.348.579	3.369.801	8.656.072	56.374.452

* 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\$
Valor en libros	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	351.177.348	3.290.598	13.751.416	368.219.362
Alta daciones y restituidos	10.945.852	6.227.895	6.381.152	23.554.899
Retiros	(153.489.956)	(13.081.724)	(656.162)	(167.227.842)
Provisión	(14.203.604)	611.056	(7.257.763)	(20.850.311)
Perdida en venta	9.662.183	5.562.305	-	15.224.488
Disminución valorización por venta	(57.047.622)	-	-	(57.047.622)
Reclasificación PPE y Propiedades de inversión	(46.699.865)	-	-	(46.699.865)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	100.344.336	2.610.130	12.218.643	115.173.109

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	145.286.992	675.395	25.807.645	171.770.032
Provisión del periodo	(3.213.416)	154.877	4.908.417	1.849.878
Ventas	(79.790.789)	-	-	(79.790.789)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	62.282.787	830.272	30.716.062	93.829.121

A 31 de diciembre de 2019

	inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2019	131.083.388	1.286.451	18.549.882	150.919.721
Provisión del periodo	14.203.604	(611.056)	7.257.763	20.850.311
Saldo al 31 de diciembre de 2019	145.286.992	675.395	25.807.645	171.770.032

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Para el Banco 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 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Gastos pagados por anticipado	36.102.929	39.807.934
Importaciones en curso (Nota 8)	54.446.091	38.854.308
Bienes de arte y cultura *	5.158.238	5.158.238
Diversos	28.800.943	23.515.873
Deterioro de otros activos	(679.526)	(513.227)
Totales	123.828.675	106.823.126

* 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\$313.067 neto de impuestos.

El deterioro de otros activos es generado principalmente por las importaciones en curso.

NOTA 19 – DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

Dentro del rubro depósitos y exigibilidades el Banco reconoce los depósitos en cuenta, certificados de depósito a término, los intereses de estos productos, las exigibilidades por servicios bancarios y otros.

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	1.782.253.537	1.648.642.593
Certificados de depósito a termino	7.605.529.085	7.602.801.206
Depósitos de ahorros	6.698.172.422	6.471.395.972
Bancos corresponsales	-	11.722.621
Depósitos especiales	38.634.267	14.118.492
Exigibilidades por servicios	102.748.161	185.118.521
Totales	16.227.337.472	15.933.799.405

Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación, los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte de 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	1.782.253.537	-	-	-	-	-	-	1.782.253.537
Certificados de depósito a termino	954.194.476	1.462.984.615	1.267.180.791	1.840.260.005	1.660.137.250	138.522.066	282.249.882	7.605.529.085
Depósitos de ahorros	6.698.172.422	-	-	-	-	-	-	6.698.172.422
Bancos corresponsales	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos especiales	38.634.267	-	-	-	-	-	-	38.634.267
Exigibilidades por servicios	102.748.161	-	-	-	-	-	-	102.748.161
Totales	9.576.002.863	1.462.984.615	1.267.180.791	1.840.260.005	1.660.137.250	138.522.066	282.249.882	16.227.337.472

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	1.648.642.593	-	-	-	-	-	-	1.648.642.593
Certificados de depósito a termino	930.395.819	1.601.526.940	1.355.085.998	1.418.424.474	1.790.235.415	147.888.671	359.243.889	7.602.801.206
Depósitos de ahorros	6.471.395.972	-	-	-	-	-	-	6.471.395.972
Bancos corresponsales	11.722.621	-	-	-	-	-	-	11.722.621
Depósitos especiales	14.118.492	-	-	-	-	-	-	14.118.492
Exigibilidades por servicios	185.118.521	-	-	-	-	-	-	185.118.521
Totales	9.261.394.018	1.601.526.940	1.355.085.998	1.418.424.474	1.790.235.415	147.888.671	359.243.889	15.933.799.405

NOTA 20 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El Banco reconoce como pasivos financieros:

- Las posiciones del mercado monetario y las relacionadas
- Los créditos y otras obligaciones financieras con sus respectivos intereses.

A continuación, los saldos de otros pasivos financieros a 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>
	MCOP\$	MCOP\$
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	-	85.291.403
Operaciones de reporto o repo	180.008.640	-
Operaciones simultáneas	264.218.993	264.103.147
Compromiso originados en posiciones en corto	3.026.050	6.144.550
Pasivo por arrendamientos	134.347.439	149.682.688
Instrumentos financieros al valor razonable	816.288.301	427.514.008
Créditos de banco y otras obligaciones financieras	2.868.510.327	3.286.015.050
Totales	4.266.399.750	4.218.750.846

(a) A continuación se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020

	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	148.840.575	842.113	149.682.688
Altas por nuevos contratos	(2.174.583)	-	(2.174.583)
Gastos por intereses	7.781.761	32.841	7.814.602
Reajustes	5.552.018	-	5.552.018
Pagos de capital e intereses	(26.246.128)	(281.157)	(26.527.285)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	133.753.642,00	593.797,00	134.347.439

Al 31 de diciembre de 2019

	<u>Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	-	-	-
Adopción NIIF 16 pasivo financiero	121.683.838	-	121.683.838
Altas por nuevos contratos	53.799.434	830.304	54.629.738
Gastos por intereses (Nota 28)	9.997.098	11.809	10.008.907
Reajustes	367.543	-	367.543
Pagos de capital e intereses	(37.007.338)	-	(37.007.338)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	148.840.575	842.113	149.682.688

Arrendamientos según fecha de vencimiento:

Al 30 de septiembre de 2020

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 a 6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>De 12 a 36 meses</u>	<u>de 36 a 60 meses</u>	<u>> a 60 meses</u>	<u>Total</u>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	2.681.657	5.333.818	7.887.792	23.352.307	44.150.282	25.680.707	24.667.079	133.753.642
Vehículos	42.280	50.137	74.215	219.149	208.016	-	-	593.797
Total	2.723.937	5.383.955	7.962.007	23.571.456	44.358.298	25.680.707	24.667.079	134.347.439

Al 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	> a 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	4.521.144	5.289.799	7.822.773	23.539.560	46.233.481	30.780.298	30.653.520	148.840.575
Vehículos	94.813	50.137	74.215	219.149	403.799	-	-	842.113
Total	4.615.957	5.339.936	7.896.988	23.758.709	46.637.280	30.780.298	30.653.520	149.682.688

Tasa de descuento arrendamientos

A continuación la tabla de las tasas de descuento para los arrendamientos por bandas de tiempo:

Rango	Tasa efectiva anual	Tasa Mensual
0-3 años	4,71%	0,38%
3-7 años	7,46%	0,60%
7 en adelante	7,79%	0,63%

(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 21 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

En este rubro se encuentran todos pasivos generados con los empleados; aquí encontramos los beneficios a los empleados a corto y largo plazo y los beneficios post – empleo.

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Cesantías	5.639.926	6.995.567
Intereses sobre cesantías	564.370	919.658
Vacaciones	13.989.531	12.276.746
Prima legal	2.537.120	-
Prima extralegal	7.079.410	-
Bonificaciones	27.012.254	30.328.660
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (3)	48.960.632	47.436.581
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (2)	124.166.763	126.376.931
Otros beneficios	7.979.168	6.582.724
Totales	237.929.174	230.916.867

Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1) 64.801.779	57.103.354
Beneficios post-empleo	(2) 124.166.763	126.376.931
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3) 48.960.632	47.436.582
Total	237.929.174	230.916.867

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:

	A 30 de septiembre de 2020
	%
Tasa de descuento	6,25
Tasa de incremento salarial	N/A
Tasa de inflación	3,00
Incremento de pensiones (Nominal)	3,00

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

Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Al 31 de diciembre de 2019			MCOP\$
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	8,9%	Aumento de 0,5%	9,4%	126.376.931
	8,9%	Reducción de 0,5%	8,4%	(4.756.779)
Incremento en pensiones	3,91%	Aumento de 0,5%	4,41%	5.125.707
	3,91%	Reducción de 0,5%	3,41%	5.650.134
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	3.668.919

• **Movimiento producido**

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial	126.376.931	128.712.279
Costo neto por intereses (Nota 34a)	7.980.783	11.339.137
(Ganancias) Pérdidas actuariales	1.406.043	2.823.662
Beneficios pagados	(11.596.994)	(16.498.147)
Total	124.166.763	126.376.931

(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

	%
Tasa de descuento 2020/ 2021 y siguientes	5,5 / 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

• **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			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	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	3.006.614	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	3.067.978	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			MCOP\$ 42.968.959
	Análisis de sensibilidad (b)			
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
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 2020	31 de diciembre 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 (Nota 34a)	(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 22 – OTRAS PROVISIONES

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	3.184.066	3.511.545
Otras entidades administrativas	748.670	748.670
Indemnizaciones	11.376.504	6.346.504
Demandas laborales (Nota 23)	5.478.784	5.162.162
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 23)	187.127	619.426
Otras Indemnizaciones	1.526.797	2.592.782
Provisión gasto de personal	7.440.000	5.325.000
Provisiones gastos administrativos	11.543.007	12.366.916
Programa de lealtad (Nota 9)	3.761.517	3.087.452
Otras provisiones	6.936.085	7.547.704
Totales	52.182.557	47.308.161

Movimiento de provisiones

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

A 30 de septiembre de 2020

	Provisiones por procesos legales	Otras Provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2020	9.123.039	38.185.122	47.308.161
Provisiones constituidas	1.422.787	140.772.574	142.195.361
Liberación de provisiones	(1.997.417)	(14.780.675)	(16.778.092)
Utilizaciones	(607.031)	(119.935.842)	(120.542.873)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	7.941.378	44.241.179	52.182.557

A 31 de diciembre de 2019

	Provisiones por procesos legales	Otras provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2019	6.899.972	37.749.007	44.648.979
Provisiones constituidas	9.181.764	173.734.557	182.916.321
Liberación de provisiones	(1.960.467)	(16.800.589)	(18.761.056)
Utilizaciones	(4.998.230)	(156.497.853)	(161.496.083)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9.123.039	38.185.122	47.308.161



NOTA 23 – 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:

	<u>Al 30 de septiembre de 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>
	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Comisiones y honorarios	4.497.377	3.066.935
Dividendos y excedentes	808.783	808.946
Contribuciones y afiliaciones	3.548.926	1.648.057
Prometientes compradores	8.303.829	11.529.682
Proveedores y servicios por pagar	53.448.737	63.121.605
Retenciones y aportes laborales	18.393.967	28.902.773
Proceso de titularización	42.217	80.847
Impuestos	9.907.329	10.671.867
Compensación tarjeta electrón	10.642.445	16.617.915
Seguros	16.083.563	30.724.076
Otras USD	10.981.405	-
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	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
Saldos a favor Tarjetas	3.784.472	4.175.714
Deal Master Card	1.045.338	1.123.442
Pagos y consignaciones	8.888.707	3.663.432
Libranzas	6.491.044	6.287.003
Embargos por pagar	63.772	4.004.448
Fondo Nacional de Garantías	2.940.784	1.767.054
Seguro de Vida Deudores	3.259.116	2.727.629
Seguro de Vida Libranzas	1.833.662	1.704.513
Derivados	2.468.378	3.464.122
Liquidación FW	2.023.311	1.473.677
Cuentas por pagar moneda extranjera	19.292.283	11.929.227
Diversas	18.530.436	31.084.667
Totales	275.064.291	308.564.415



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:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas	287.091.311	286.165.950
Cartas de créditos documentarias emitidas	44.085.545	23.487.426
Boletas de garantía	1.653.515.509	1.521.374.466
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.691.035.215	2.699.908.314
Otros compromisos de crédito	438.111.920	374.054.799
Totales	<u>5.113.839.500</u>	<u>4.904.990.955</u>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

Banco Itaú CorpBanca Colombia S. A.

El Banco afronta procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 233 procesos civiles y administrativos existentes 134 corresponden a operaciones bancarias y 99 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a MCOP\$169.030.899. De tal grupo de procesos se considera que en 12 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 173 procesos remota y 48 con calificación probable. Las Provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MCOP\$187.127 al 30 de septiembre de 2020 y MCOP\$619.426 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 184 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCOP\$14167.474 los cuales al 30 de septiembre de 2020 se encuentran provisionados por MCOP\$5.478.784, equivalente al 39%. De éstos 55 procesos tienen calificación probable y 129 con calificación remota y al 31 de diciembre de 2019 MCOP\$5.162.162, equivalente al 39%. De éstos 63 procesos tienen calificación probable y 115 con calificación remota.

NOTA 24 – 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 MCOP\$	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
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	21/05/2022	164.099.031	97.821	5,99%
BBSA5189C048	22/11/2022	259.423.979	155.224	6,83%
BBSA4189C060	21/06/2023	151.014.863	34.202	7,10%
BBSA6199C060	21/05/2024	187.756.540	112.179	6,83%
BITU719SA060	16/10/2024	172.921.852	102.492	6,05%
BITU820SA060	27/02/2025	148.961.224	33.189	7,95%
BBSA69C120	10/08/2026	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	27/02/2030	251.053.147	55.706	2,71%
BITU8207U120	27/02/2030	109.708.061	55.706	2,71%
BBSA69C180	10/08/2031	193.813.930	115.164	7,97%
BBSA3169C180	23/11/2031	221.565.070	132.000	7,92%
BITU9208B036	29/09/2023	134.122.278	80.460	1,28%
BITU920SA060	29/09/2025	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 a 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 25 – 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.

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados	18.412.516	16.992.026
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	63.942
Otros	-	770
Totales	252.930.942	65.955.478

NOTA 26 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a. Movimiento a las cuentas de capital

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.

b. 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.

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 31 de diciembre de 2019, no existieron distribuciones de utilidades

d. Principales accionistas

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias Año 2019 y 2020			
	Nº 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%

e. Resultado diluido y resultado básico

A 30 de septiembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, la composición del resultado diluido y el resultado básico es el siguiente:

	30 de septiembre de 2020		30 de septiembre de 2019	
	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(699.276.083)	-	146.149.002
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	-
Beneficio básico por acción (MCOP\$)		(926,43)		193,62
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(699.276.083)	-	146.149.002
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	-
Beneficio diluido por acción (MCOP\$)		(926,43)		193,62

f. Cuentas de valoración

Reserva por prima en colocación de acciones. Corresponden a los valores generados por mayores importes pagados 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.

Reserva legal. 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 27 – 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)	1.380.017.687	66,63%	1.546.921.193	84,83%	439.437.173	82,83%	508.084.533	81,85%
Ingresos financieros operaciones de mercado monetario	11.788.585	0,57%	38.983.423	2,14%	5.092.516	0,96%	18.937.617	3,05%
Ingresos financieros inversiones costo amortizado	113.416.418	5,48%	164.209.390	9,00%	19.637.659	3,70%	30.258.348	4,87%
Valoración inversiones valor razonable	58.467.421	2,82%	17.584.269	0,96%	15.387.217	2,90%	6.233.616	1,00%
Utilidad en venta de inversiones	36.248.007	1,75%	65.041.611	3,57%	7.557.333	1,42%	29.153.186	4,70%
Valoración posiciones en corto	(1.922.930)	-0,09%	(1.731.556)	-0,09%	(1.955.612)	-0,37%	(424.865)	-0,07%
Valoración derivados y operaciones de contado	473.095.069	22,84%	(7.427.470)	-0,41%	45.356.112	8,55%	28.484.182	4,59%
Totales ingresos por operaciones ordinarias	2.071.110.257		1.823.580.860		530.512.398		620.726.617	

(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	645.219.096	46,75%	725.771.939	46,92%	202.528.754	46,09%	238.214.650	46,88%
Cartera de créditos consumo	395.335.541	28,65%	472.909.234	30,57%	126.778.323	28,85%	153.911.837	30,29%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	91.048.892	6,60%	89.807.815	5,81%	29.947.182	6,81%	30.751.786	6,05%
Cartera ordinarios Leasing	248.414.158	18,00%	258.432.205	16,71%	80.182.912	18,25%	85.206.260	16,77%
Total ingresos financieros cartera y leasing financiero	1.380.017.687		1.546.921.193		439.437.171		508.084.533	

NOTA 28 – 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	456.031.531	530.724.984	140.602.127	177.440.085
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	76.900.897	98.173.115	21.796.810	29.215.721
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	22.572.239	75.957.592	909.588	19.471.462
Costo Arrendamientos (Nota 20)	7.814.602	7.394.602	2.548.379	4.916.828
Intereses bonos (Nota 23)	159.446.554	139.666.739	43.744.666	48.912.502
Costo amortizado inversiones al vencimiento	3.679.441	41.416.993	472.376	26.506.470
Totales	726.445.264	893.334.025	210.073.946	306.463.068

NOTA 29 – DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro para los periodos de tres y seis meses terminados 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 MCOP\$	2019 MCOP\$	2020 MCOP\$	2019 MCOP\$
Activos financieros				
Cartera de créditos (a) nota 8	287.492.292	271.023.584	95.082.410	103.586.960
Subtotal - -	287.492.292	271.023.584	95.082.410	103.586.960
Activos no financieros				
Cuentas por cobrar (a)	46.530.652	50.450.672	28.972.394	13.575.689
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	1.849.878	16.440.309	4.752.485	17.436.755
Otros activos (c)	783.215	6.719	1.483	(96.515)
Plusvalía (Nota 10 y 14) (d)	724.380.477	-	-	-
Inversiones (e)	(104.995)	969.684	(104.995)	-
Subtotal - -	773.439.227	67.867.384	33.621.367	30.915.929
Totales	1.060.931.519	338.890.968	128.703.777	134.502.889

(a) Cuentas por cobrar

La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero nota 8 y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar Nota 9.

(b) Bienes recibidos en pago y restituidos:

El gasto por deterioro corresponde a la aplicación del Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(c) Otros activos

Corresponde a la provisión estimada de acuerdo a la política del Banco de acuerdo al modelo experto basado en la experiencia en la contabilización de activos como derechos a fideicomisos y depósitos judiciales.

Banco Itaú CorpBanca Colombia evalúa 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 septiembre 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 Goodwill

i. Pérdida de deterioro del valor del Goodwill

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 goodwill 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 Goodwill Helm Bank (Nota 14)	707.483.885	707.483.885
Deterioro de Goodwill Itaú Securities (Nota 10)	16.896.592	16.896.592
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 goodwill

La asignación del Goodwill 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	707.483.885	707.483.885
Deterioro (*)	(707.483.885)	-
Totales	-	707.483.885

(*) El deterioro total corresponde a MMCOP\$724.380.477, impactando el goodwill en MCOP\$707.483.885 y el goodwill registrado en la inversión en subsidiarias en MCOP\$16.896.592 (ver Nota 10).

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 goodwill, 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.

iv. 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 8,10% 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.

v. 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

vi. 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 junio de 2020 como se ha indicado anteriormente.

NOTA 30 – OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS. NETO

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	
	2020	2019	2020	2019
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Ingreso Honorarios y comisiones				
Ingreso comisiones y honorarios	121.249.050	142.562.835	42.768.457	48.477.263
Gasto honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(44.531.422)	(56.738.984)	(14.882.659)	(18.972.474)
- Programas de fidelización	(10.594.444)	(11.030.347)	(3.668.561)	(3.560.778)
- Asesorías jurídicas y financiera	(4.938.383)	(4.722.268)	(1.677.472)	(1.804.326)
- Otros	(405.883)	(552.497)	(135.363)	(209.673)
Subtotales	60.778.918	69.518.739	22.404.402	23.930.012

NOTA 31 – OTROS INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, la composición de los otros ingresos operacionales para los siguientes períodos:

	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	-	233	-	-
Otras	2.410.813	501.903	225.449	70.748
Subtotales	2.410.813	502.136	225.449	70.748
Arrendamientos				
Inmuebles	294.780	464.536	83.879	149.310
Otros	107	-	-	(103)
Subtotales	294.887	464.536	83.879	149.207
Otros ingresos				
Venta de chequeras	1.743.015	3.694.094	456.568	1.156.788
Información comercial	4	36.443	-	12.808
Recobros y recuperaciones	66.826.726	71.287.739	20.446.042	27.657.888
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	215.273	-	215.273	-
Utilidad por venta de propiedades, planta y equipo, otros activos y BRDP y restituidos	16.382.379	21.094.934	23.073.537	15.068.333
Comisión franquicias	4.005.670	6.996.379	1.190.590	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
Otros	13.046.492	5.953.967	2.332.757	2.480.526
Subtotales	123.023.468	131.477.969	54.480.305	55.987.560
Totales	125.729.168	132.444.641	54.789.633	56.207.515

NOTA 32 – 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 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	(448.441.692)	73.179.479	(27.266.773)	88.103
Subtotales	(448.441.692)	73.179.479	(27.266.773)	88.103

NOTA 33 – INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

A continuación, los ingresos provenientes de la aplicación del método de participación patrimonial a la valoración de las inversiones en subsidiarias y los dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación.

Método de participación patrimonial

	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\$
Itaú Comisionista de Bolsa	5.831.245	4.065.775	(60.139)	1.182.334
Itaú Asset Management Colombia S.A.	9.334.994	12.524.305	3.849.525	6.279.320
Itaú Panamá S.A.	22.868.115	44.514.351	7.623.217	11.444.887
Itaú Securities Services	1.997.263	3.084.593	1.743.866	1.164.315
Total	40.031.617	64.189.024	13.156.469	20.070.856

Dividendos de inversiones en títulos participativos

	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	156.877	114.642	-	-
Cámara de Riesgos Central de Contraparte	61.105	75.512	-	-
Redeban	-	76.073	-	-
Credibanco	1.040.666	993.120	-	-
ACH	1.239.197	923.697	-	-
BVC	1.452.895	1.911.703	-	-
Dividendos Percibidos	3.950.740	4.094.747	-	-

NOTA 34 – OTROS EGRESOS

A continuación, la composición de los otros egresos operacionales para los siguientes períodos

a) 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	192.942.138	189.563.003	64.157.271	62.995.651
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 21)	247.149	281.873	80.582	112.239
Primas	37.089.765	37.264.775	12.196.522	12.705.934
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 21)	3.758.359	3.745.842	1.403.933	1.342.372
Indemnización por años de servicio	1.053.745	3.211.534	863.397	577.571
Pensión de jubilación (Nota 21)	7.980.783	11.123.690	2.660.261	4.977.347
Bonificaciones	33.431.946	31.298.247	8.308.606	10.030.104
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 21)	249.923	266.545	46.565	88.849
Indemnizaciones	26.525.000	1.100.000	7.475.000	1.100.000
Otros gastos del personal	8.380.674	10.664.010	2.540.518	3.409.831
Totales	311.659.482	288.519.519	99.732.655	97.339.898

b) Otros egresos operacionales

	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\$
Impuestos y tasas				
- Industria y comercio	16.562.502	19.397.597	5.299.405	6.432.904
- IVA deducible de la renta	36.128.433	31.055.118	12.662.755	11.449.825,00
- Otros gravámenes y tasas	22.510.119	23.157.897	6.298.922	8.088.535
Subtotales	75.201.054	73.610.612	24.261.082	25.971.264
Arrendamientos				
- Otros	4.893.725	5.171.158	1.538.630	1.745.314
Subtotales	4.893.725	5.171.158	1.538.630	1.745.314
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	821.796
- Costo de reestructuración	4.757.168	4.452.035	1.523.788	1.518.234
Subtotales	49.028.861	51.296.755	17.698.109	16.145.770

	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.				
Perdida por siniestros riesgo operativo	2.392.190	4.832.986	600.781	1.217.894
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	16.799.726	17.034.782	4.736.333	5.635.984
Mantenimiento y reparaciones	59.748.617	50.411.853	22.884.092	18.952.167
Adecuación e instalaciones	1.353.075	2.400.314	167.396	603.521
Multas y sanciones	1.616.211	7.287.504	390.417	2.767.468
Servicio de aseo y vigilancia	9.032.832	10.494.907	3.031.403	3.393.587
Publicidad y propaganda	7.319.498	11.338.904	2.339.642	4.357.231
Relaciones publicas	31.055	507.908	5.431	(25.673)
Servicios públicos	4.636.537	7.339.046	1.512.748	2.359.551
Gastos de viaje	653.454	1.922.924	5.319	627.306
Transporte	7.110.790	9.162.647	1.857.891	2.731.725
Útiles y papelería	1.800.679	2.866.592	590.237	890.951
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	39.007.671	43.549.735	12.047.622	14.689.005
Servicios temporales	8.556.085	9.504.139	3.000.681	3.139.195
Otros	25.195.244	13.288.355	9.969.806	3.851.046
Subtotales	203.634.878	215.758.700	67.433.254	73.192.606
Totales	332.758.518	345.837.225	110.931.075	117.054.954

c) Gastos por depreciación y amortización

	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 propiedades planta y equipo (Nota 11)	21.249.254	22.537.002	6.914.485	7.951.243
Depreciación activo por derecho de uso (Nota 12)	19.765.768	23.553.426	6.668.891	6.638.552,00
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	349.167.651	50.492.574	9.266.180	15.046.894
Depreciaciones y amortizaciones	390.182.673	96.583.002	22.849.556	29.636.689

NOTA 35 – 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 a 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/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
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 de 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 MCOP\$	30 de septiembre 2019 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 MCOP\$	30 de septiembre 2019 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 MCOP\$	31 de diciembre 2019 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 MCOP\$	31 de diciembre 2019 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 MCOP\$	2019 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 36 – 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 principal¹⁰ o más ventajoso¹¹ 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.
- 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.

¹⁰ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

¹¹ 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.

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 involucran 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:

Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.

- a. 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.
- b. 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 período 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).
- c. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- d. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- e. 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 a 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	1.685.357.012	1.685.357.012	1.183.521.237	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso netas	5	601.636	601.636	107.143	107.143
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	10.679.780	10.679.780	4.119.099	4.119.099
Contratos de retrocompra	5	777.119.961	777.119.961	281.181.372	281.181.372
Inversiones negociables	6	1.137.065.057	1.137.065.057	307.201.323	307.201.323
Contratos de derivados financieros	7	948.998.534	948.998.534	409.050.310	409.050.310
Cartera de créditos + importaciones en curso + anticipos de leasing	8-9	19.310.186.504	19.272.394.686	19.072.377.907	18.742.657.896
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	1.822.061.069	1.822.061.069	3.323.241.942	3.323.241.942
Inversiones a costo amortizado	6	305.358.923	292.162.259	281.820.053	266.268.158
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	8.621.808.387	8.621.808.387	8.330.998.199	8.330.998.199
Fondos interbancarios comprados ordinarios	20	-	-	85.291.403	85.291.403
Operaciones de reporto o repo	20	180.008.640	180.008.640	-	-
Operaciones simultáneas	20	264.218.993	264.218.993	264.103.147	264.103.147
Compromiso originados en posiciones en corto	20	3.026.050	3.026.050	6.144.550	6.144.550
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	7.605.529.085	7.745.287.071	7.602.801.206	8.444.761.046
Contratos de derivados financieros	20	816.288.301	816.288.301	427.514.008	427.514.008
Obligaciones con bancos	20	2.868.510.327	2.849.992.274	3.286.015.050	3.386.635.674
Instrumento de deuda emitidos	24	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 retrocompra 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.

Es decir, los flujos de caja se proyectan teniendo en cuenta las características de los préstamos, tasa fija o tasa variable y se descuenta la curva indexada.

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; sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

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 retrocompra 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 a 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

A continuación, se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

Nota	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	Vr Libros MCOP\$	Vr Libros MCOP\$
Activos		
Efectivo	5 1.685.357.012	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso	5 601.636	107.143
Contratos de retrocompra	5 777.119.961	281.181.372
Instrumentos financieros de alta liquidez	5 10.679.780	4.119.099
Inversiones negociables	6 1.137.065.057	307.201.323
Contratos de derivados financieros	7 948.998.534	409.050.310
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6 1.822.061.069	3.323.241.942
Total Activos	6.381.883.049	5.508.422.426
Pasivos		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	19 -	85.291.403
Operaciones de reporto o repo	19 180.008.640	-
Operaciones simultáneas	19 264.218.993	264.103.147
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	783.053.108

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 de 2020.

Nota	Monto valor justo	Medición del valor justo a la fecha de reporte		
		Precios cotizados en mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros inputs no observables significativas (Nivel 3)
ACTIVOS				
Efectivo	5	1.685.357.012	1.685.357.012	-
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	601.636	-
Contratos de retrocompra	5	777.119.961	777.119.961	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	10.679.780	-	10.679.780
Instrumentos de negociación	6	1.137.065.057	1.137.065.057	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	1.822.061.069	1.822.061.069	-
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		6.381.883.049	5.422.204.735	959.678.314
PASIVOS				
Operaciones Repo		180.008.640	180.008.640	-
Operaciones simultáneas		264.218.993	264.218.993	-
Compromiso originados en posiciones en corto		3.026.050	3.026.050	-
Contratos derivados financieros	20	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 37 – 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 soportada 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 de 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, según lo establece el capítulo II, reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

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. En caso de que el ajuste contra-cíclico se efectúe individualmente, dicho ajuste deberá registrarse independientemente para cada crédito.

- **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.

- **Políticas de las bases de datos que soportan el SARC**

Sin perjuicio de lo previsto en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 sobre la extensión de las bases de datos que se emplearán en la construcción de los modelos internos para la medición del riesgo de crédito de los diversos portafolios, las demás bases de datos que emplee el Banco en el proceso de administración del riesgo crediticio por ejemplo el otorgamiento, seguimiento, cobranza etc., tienen una longitud mínima de siete (7) años.

Si las bases de datos no cumplen con la longitud exigida se debe presentar ante la Superintendencia Financiera de Colombia dentro de los seis meses siguientes, un plan de ajuste en el cual se expongan los procedimientos y fechas en las cuales se logrará cumplir con este requisito.

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

Para calcular las pérdidas esperadas de la cartera comercial y consumo el Banco adoptó los modelos de referencia MRC y MRCO emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y que se encuentran en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Para el cálculo de la provisión de la cartera de vivienda el Banco cumple con las reglas establecidas en el anexo 1 de Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

f. Sistema de Provisiones

Para cubrir el riesgo crediticio se cuenta con un sistema de Provisiones, las cuales se calculan en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia.

El Banco calcula y registra la provisión individual para las diferentes modalidades de cartera (comercial, consumo y vivienda) y la provisión general para la cartera de vivienda, siguiendo las reglas establecidas en el Capítulo II y anexos de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

g. 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.

h. 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.

i. 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.

j. 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:



Nota	AI 30 de septiembre de	AI 31 de diciembre de	
	2020	2019	
	MCOP\$	MCOP\$	
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	18.918.580.486	18.877.283.040
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	550.178.252	302.947.732
Instrumentos derivados	7	948.998.534	409.050.310
Contratos de retrocompra	5	777.119.961	281.181.372
Inversiones disponibles para la venta	6	1.822.061.069	3.323.241.942
Inversiones medidas al vencimiento	6	305.358.923	281.820.053
Otros activos no financieros	18	123.828.675	106.823.126
Créditos contingentes	23	2.934.806.152	4.904.990.955
Totales		26.380.932.052	28.487.338.530

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:

	AI 30 de septiembre de		AI 31 de diciembre de	
	2020		2019	
	Máxima exposición bruta	%	Máxima exposición bruta	%
	MCOP\$		MCOP\$	
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	29.227.710	0,15%	34.278.831	0,17%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	604.692.422	3,01%	683.890.389	3,40%
Actividades de los hogares como empleadores	339.389	0,00%	412.336	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	6.154.440	0,03%	6.900.310	0,03%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	241.561.037	1,20%	249.263.516	1,24%
Actividades financieras y de seguros	268.390.422	1,34%	264.425.585	1,31%
Actividades inmobiliarias	751.198.098	3,74%	744.344.946	3,70%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	821.862.779	4,09%	788.615.695	3,92%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	41.880.715	0,21%	62.483.640	0,31%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	242.177.557	1,21%	262.214.213	1,30%
Alojamiento y servicios de comida	300.513.028	1,50%	342.008.510	1,70%
Asalariados	5.721.144.641	28,48%	5.769.695.603	28,68%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.670.905.619	8,32%	1.761.214.540	8,75%
Construcción	1.024.602.440	5,10%	1.125.682.372	5,59%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	84.999.983	0,42%	92.753.582	0,46%
Educación	138.659.558	0,69%	139.423.240	0,69%
Explotación de minas y canteras	70.627.575	0,35%	84.276.842	0,42%
Industrias manufactureras	2.154.018.395	10,72%	2.010.021.614	9,99%
Información y comunicaciones	99.666.810	0,50%	105.770.514	0,53%
Otras actividades de servicios	236.376.298	1,18%	212.062.873	1,05%
Rentistas de capital	4.206.723.172	20,94%	4.108.880.735	20,42%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	877.570.816	4,37%	822.440.354	4,09%
Transporte y almacenamiento	496.790.686	2,47%	449.885.200	2,24%
Total cartera bruta	20.090.083.590		20.120.945.440	

k. 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 a 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 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 y 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:

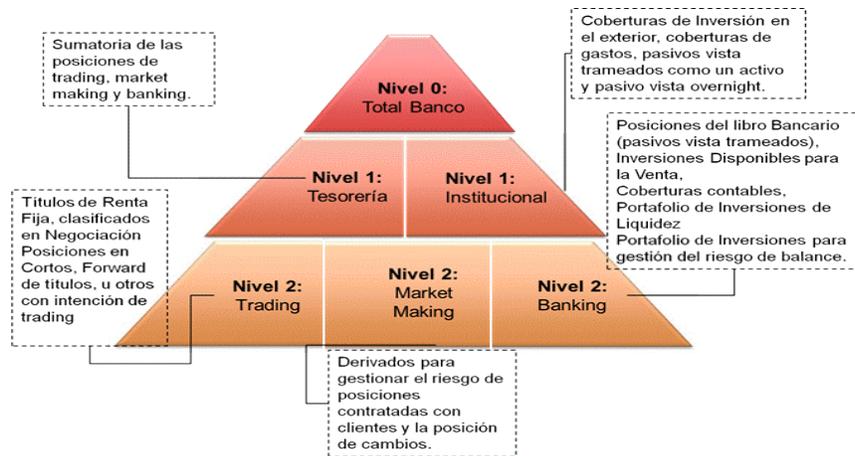
Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de: tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas 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	Escenario 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 portafolio.	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 y abril 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 Credibanco 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:

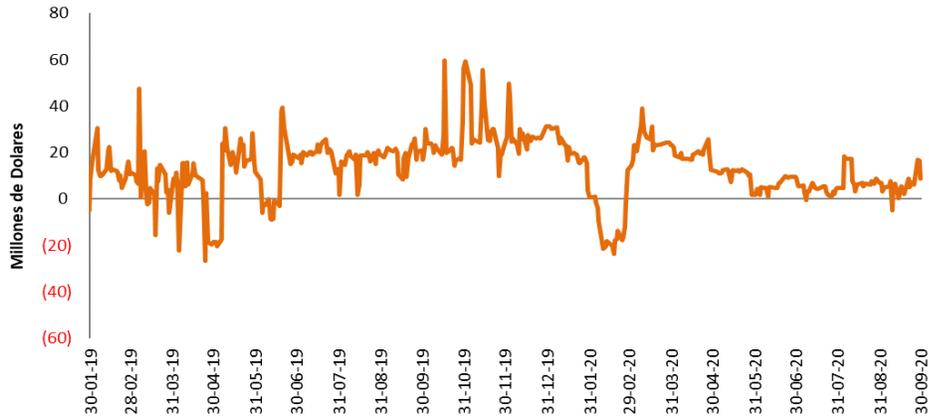
Valor en Riesgo



- **Límite posición abierta en cambios**

El riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de valores nominales, 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 nacionales, 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	Límite/Alerta	Uso/Límite
30-sep						
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.

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.

(a) Monitoreo normativo

En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar. mide los descalces 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



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.

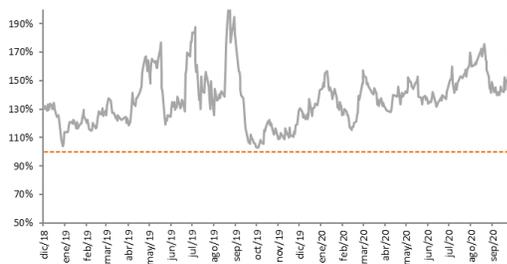
NSFR: Este ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), este ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

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.

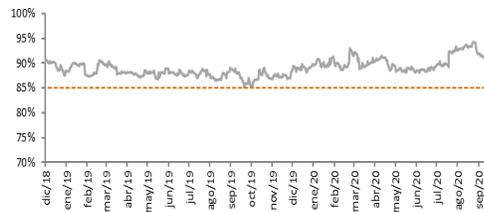
Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil.

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 NSFR



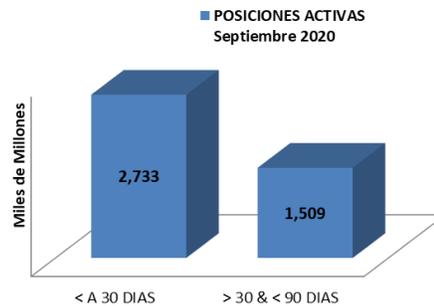
En cuanto a los impactos por las medidas adoptadas por el Gobierno y la Superintendencia financiera de Colombia, por el COVID-19 (periodos de gracia a los préstamos de crédito), los indicadores internos LCR y NSFR ya contemplan una probabilidad de prórroga del 50% de los próximos vencimientos de operaciones 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.

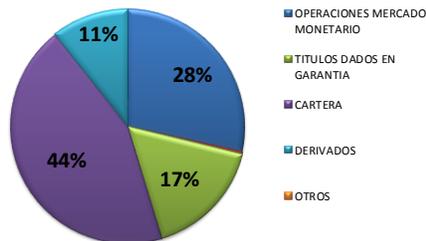
RIESGO DE LIQUIDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ

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.

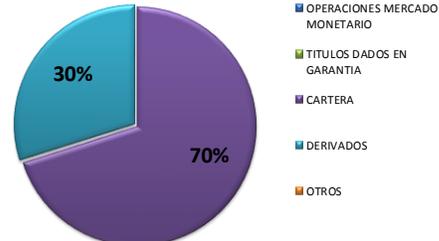
La cartera esta discriminada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario. Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible.



POSICIONES ACTIVAS
< A 30 DIAS



POSICIONES ACTIVAS
> 30 & < A 90 DIAS

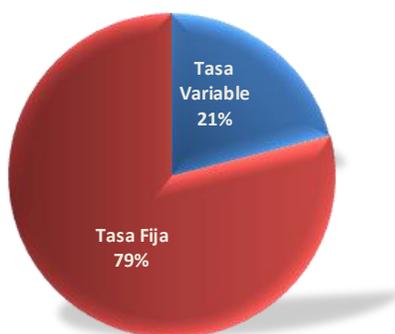


INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

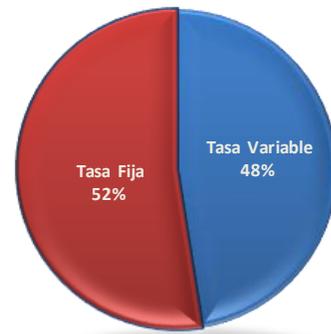
A continuación se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú CorpBanca Colombia.

La composición del Balance de Itaú CorpBanca por tasa de interés a corte de 30 de septiembre de 2020:

POSICIÓN PASIVA



POSICIÓN ACTIVA



- 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.

El gasto por riesgo operativo para el año 2019 fue de MMCOP\$ 15.790, generado principalmente por fraude externo en utilidades de tarjeta de crédito en el exterior.

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 Sênior 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 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 cumplió 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 ha cumplido con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2020 con un índice del 14,82% frente a 14,95% 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 9,95% frente al 9,81% registrado a 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 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:

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 Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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.

Activos ponderados por nivel de riesgo

CONCEPTO	MMCOP\$			
	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-20	dic-19	sep-20	dic-19
ACTIVOS CATEGORIA I	4.991.949	5.489.023	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	391.399	536.525	78.280	107.305
ACTIVOS CATEGORIA III	2.839.631	2.830.120	1.419.816	1.415.060
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	24.803.140	25.484.995	19.655.808	20.387.206
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	33.026.120	34.340.663	21.153.903	21.909.571

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	2.462.689	2.774.388	2.254.323	2.307.994
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	1.365.729	1.423.852	1.104.324	1.211.628
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	3.828.418	4.198.239	3.358.647	3.519.622
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	3.828.418	4.198.239	3.358.647	3.519.622
RIESGO DE MERCADO	136.092	146.468	1.512.128	1.627.426
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA			9,95%	9,81%
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL			14,82%	14,95%

NOTA 38 – 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

A 30 de septiembre de 2020

	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\$
Instrumentos Negociables	6	-	-	295.057.949	791.675.865	50.331.243	1.137.065.057
Efectivo	5	1.685.357.012	-	-	-	-	1.685.357.012
Operaciones con liquidación en curso	5	601.636	-	-	-	-	601.636
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	777.119.961	-	-	-	-	777.119.961
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	10.679.780	-	-	-	-	10.679.780
Contratos de derivados financieros	7	47.019.087	104.163.996	128.382.197	343.281.171	326.152.083	948.998.534
Cuentas por cobrar	9	550.178.252	-	-	-	-	550.178.252
Inversiones disponibles para la venta	6	-	49.834.500	375.580.370	1.329.117.488	67.528.711	1.822.061.069
Inversiones hasta el vencimiento	6	44.517.344	22.237.618	229.612.861	-	8.991.100	305.358.923
Totales		3.115.473.072	176.236.114	1.028.633.377	2.464.074.524	453.003.137	7.237.420.224

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\$
Instrumentos Negociables	6	15.102.920	205.804.725	34.331.500	45.247.608	6.714.570	307.201.323
Efectivo	5	1.183.521.237	-	-	-	-	1.183.521.237
Operaciones con liquidación en curso	5	107.143	-	-	-	-	107.143
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	281.181.372	-	-	-	-	281.181.372
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	4.119.099	-	-	-	-	4.119.099
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	302.947.732	-	-	-	-	302.947.732
Inversiones disponibles para la venta	6	117.519.045	20.525.750	409.100.920	2.735.776.496	40.319.731	3.323.241.942
Inversiones hasta el vencimiento	6	26.634.840	-	242.045.600	-	13.139.613	281.820.053
Totales		1.960.770.976	276.948.036	734.741.005	2.900.544.320	220.185.874	6.093.190.211



Cartera de créditos

La cartera de créditos se presenta bruta:

A 30 de septiembre de 2020

	Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero						
Cartera consumo	8	766.096.797	1.516.287.550	1.261.955.642	73.418.090	3.617.758.079
Cartera comercial	8	4.616.075.036	5.251.048.075	2.719.631.985	986.733.003	13.573.488.099
Cartera hipotecaria	8	16.517.198	104.184.249	442.729.156	2.335.406.809	2.898.837.412
Totales		5.398.689.031	6.871.519.874	4.424.316.783	3.395.557.902	20.090.083.590

A 31 de diciembre de 2019

	Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero						
Cartera consumo	8	834.304.019	1.849.606.497	1.101.178.933	8.679.256	3.793.768.705
Cartera comercial	8	4.842.766.229	4.521.443.521	3.008.700.934	1.073.746.924	13.446.657.608
Cartera hipotecaria	8	17.031.234	101.332.507	467.191.829	2.294.963.557	2.880.519.127
Totales		5.694.101.482	6.472.382.525	4.577.071.696	3.377.389.737	20.120.945.440

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

A 30 de septiembre de 2020

	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\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	20	447.253.683	-	-	-	-	447.253.683
Depósitos y exigibilidades	19	9.576.002.863	1.462.984.615	3.107.440.796	1.798.659.316	282.249.882	16.227.337.472
Contactos de derivados financieros	20	54.720.039	43.551.263	132.863.652	249.925.763	335.227.584	816.288.301
Obligaciones con bancos	20	318.647.300	821.655.177	942.044.762	658.302.599	127.860.489	2.868.510.327
Arrendamientos	20	2.723.937	5.383.955	31.533.463	70.039.005	24.667.079	134.347.439
Instrumentos de deuda emitidos	24	-	-	55.475.460	2.159.882.118	1.373.808.534	3.589.166.112
Totales		10.399.347.822	2.333.575.010	4.269.358.133	4.936.808.801	2.143.813.568	24.082.903.334

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\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	20	355.539.100	-	-	-	-	355.539.100
Depósitos y exigibilidades	19	9.261.394.018	1.601.526.940	2.773.510.472	1.938.124.086	359.243.889	15.933.799.405
Contratos de derivados financieros	20	45.126.369	62.594.690	82.820.075	88.603.429	148.369.445	427.514.008
Obligaciones con bancos	20	211.796.476	471.132.900	1.934.690.624	514.631.884	153.763.166	3.286.015.050
Arrendamientos	20	4.615.957	5.339.936	31.655.697	77.417.578	30.653.520	149.682.688
Instrumentos de deuda emitidos	24	-	-	457.065.221	1.842.661.143	848.561.177	3.148.287.541
Totales		9.878.471.920	2.140.594.466	5.255.983.380	4.430.657.822	1.540.591.197	23.300.837.792



NOTA 39 - INFORMACIÓN ADICIONAL

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2019
Número de empleados	2.711	2.901

NOTA 40 - 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 se han presentado los siguientes eventos que requieren ser revelados:

Al 31 de octubre de 2020 se reconoció una provisión general producto de la aplicación de los lineamientos de la Circular Externa 022 de 2020, para cartera comercial de MCOP\$221.500.000 y para cartera consumo MCOP\$86.500.000, para un total de MCOP\$308.000.000.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

Juan Pablo Michelsen
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 intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Itaú CorpBanca Colombia S. A.

Introducción

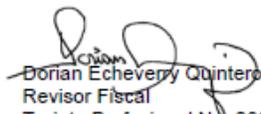
He revisado el estado de situación financiera separado adjunto de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado 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 separada 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 separados intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia 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 separada 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 las 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

© 2020 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.