

**Itaú CorpBanca Colombia S. A.**  
Estados financieros intermedios separados

Estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2020, y por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (no auditados).



## **Banco Itaú CorpBanca Colombia S. A. Y sus subsidiarias**

Estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2020, y por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (no auditados).

## Contenido

## Página

Estados intermedios consolidados de situación financiera	3
Estados intermedios consolidados de resultados	4
Estados intermedios consolidados de otros resultados integrales	6
Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio	7
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo	9
Notas consolidadas a los estados financieros intermedios	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.

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 30 SEPTIEMBRE DE 2021 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	3.102.993.996	1.853.651.624
<b>6</b>	<b>Inversiones</b>	<b>3.840.250.287</b>	<b>5.392.688.508</b>
	Inversiones medidas al costo amortizado	642.259.437	328.458.674
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	1.235.999.242	2.105.709.283
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	1.938.414.437	2.935.796.856
	Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	23.577.171	22.723.695
7	Instrumentos derivados	431.683.935	796.515.845
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	21.122.690.089	19.550.800.963
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	221.384.024	267.574.986
10	Propiedades y equipo, neto	182.803.786	185.357.640
11	Activo por derecho de uso, neto	103.101.741	117.136.685
12	Propiedades de Inversión	9.672.671	10.219.374
13	Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	171.815.247	173.333.907
14	Activos por impuestos corrientes	149.054.010	87.383.818
14	Activos por impuestos diferidos	373.225.427	297.600.730
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	41.952.243	24.061.300
16	Otros activos no financieros	71.407.164	90.117.849
	<b>Total activos</b>	<b>29.822.034.620</b>	<b>28.846.443.229</b>
	<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
	<b>Pasivos</b>		
<b>17</b>	<b>Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>17.993.263.834</b>	<b>17.643.602.879</b>
	Depósitos a la Vista	11.457.957.978	10.763.953.536
	Depósitos a Plazo	6.535.305.856	6.879.649.343
<b>18</b>	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>4.178.054.043</b>	<b>4.089.282.901</b>
	Instrumentos Financieros al Costo Amortizado	3.861.563.258	3.229.048.399
	Instrumentos Derivados	316.490.785	860.234.502
19	Provisiones por beneficios a los empleados	275.611.250	266.125.316
20	Otras provisiones	150.800.926	107.781.128
21	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	311.789.723	342.571.863
<b>22</b>	<b>Títulos emitidos</b>	<b>3.844.959.388</b>	<b>3.524.847.935</b>
	Bonos Ordinarios	2.944.438.135	2.684.347.597
	Bonos Subordinados	900.521.253	840.500.338
23	Otros pasivos no financieros	184.847.917	136.753.690
14	Impuestos diferidos	41.117.440	26.318.985
	<b>Total pasivos de los accionistas</b>	<b>26.980.444.521</b>	<b>26.137.284.697</b>
<b>24</b>	<b>Patrimonio</b>		
	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	145.889.747	(948.242.962)
	Pérdidas acumuladas	(1.090.276.037)	(142.459.219)
	Otros resultados integrales	134.954.074	148.531.937
	Otras participaciones en el patrimonio	175.170.693	175.108.289
	Reservas	1.171.174.884	1.171.174.884
	<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>2.841.536.146</b>	<b>2.708.735.714</b>
	Participaciones no controladoras	53.953	422.818
	<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>2.841.590.099</b>	<b>2.709.158.532</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>29.822.034.620</b>	<b>28.846.443.229</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
Tarjeta Profesional No.23868-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO**  
**AUDITADOS)**

(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

Nota	Resultado de periodo Ganancia (pérdida)	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
		2021	2020	2021	2020
26	<b>Margen Neto y Valoración de Instrumentos Financieros</b>				
	Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.202.649.517	1.427.087.836	404.975.016	456.291.165
	Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	10.322.354	15.738.500	3.698.648	5.779.810
	Ingresos por Instrumentos Financieros de Inversión	59.869.073	223.993.655	(2.427.376)	48.219.698
	Valoración Derivados y Operaciones de Contado	222.642.689	473.116.203	33.780.353	45.603.714
	<b>Sub-Total</b>	<b>1.495.483.633</b>	<b>2.139.936.194</b>	<b>440.026.641</b>	<b>555.894.387</b>
27	<b>Egreso por Intereses</b>				
	Egresos por depósitos y obligaciones	(442.815.544)	(759.900.249)	(156.788.676)	(235.908.581)
	<b>Total egreso por intereses</b>	<b>(442.815.544)</b>	<b>(759.900.249)</b>	<b>(156.788.676)</b>	<b>(235.908.581)</b>
	<b>Total margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>	<b>1.052.668.089</b>	<b>1.380.035.945</b>	<b>283.237.965</b>	<b>319.985.806</b>
28	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(251.806.019)	(494.607.989)	(69.576.120)	(195.211.164)
28	Pérdidas por deterioro de otros activos no financieros	(42.475.586)	(790.064.740)	(14.781.658)	(39.395.664)
28	<b>Total gasto por deterioro</b>	<b>(294.281.605)</b>	<b>(1.284.672.729)</b>	<b>(84.357.778)</b>	<b>(234.606.828)</b>
	<b>Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro</b>	<b>758.386.484</b>	<b>95.363.216</b>	<b>198.880.187</b>	<b>85.378.978</b>
29	<b>Otros Ingresos</b>				
	Ingreso por comisiones y otros servicios	196.353.696	169.147.090	76.807.004	57.879.505
	Egresos por comisiones y otros servicios	(96.409.604)	(65.704.578)	(38.362.986)	(22.166.543)
	<b>Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto</b>	<b>99.944.092</b>	<b>103.442.512</b>	<b>38.444.018</b>	<b>35.712.962</b>
30	Otros Ingresos Operacionales	147.086.722	136.381.965	56.872.978	56.657.370
31	Resultado derivado de la posición monetaria neta	(101.981.234)	(448.588.478)	(8.594.827)	(27.446.150)
	Dividendos Inversiones Títulos Participativos	6.702.348	4.144.504	119.578	12.953
32	<b>Ingresos participación patrimonial</b>	<b>6.702.348</b>	<b>4.144.504</b>	<b>119.578</b>	<b>12.953</b>
	<b>Total otros ingresos</b>	<b>151.751.928</b>	<b>(204.619.497)</b>	<b>86.841.747</b>	<b>64.937.135</b>
33	<b>Otros egresos</b>				
	Gastos por beneficios a los empleados	(325.671.870)	(341.284.066)	(112.588.424)	(109.030.812)
	Otros gastos	(369.846.794)	(346.625.246)	(138.507.407)	(115.705.088)
	Gasto por depreciación y amortización	(65.893.838)	(394.331.949)	(22.869.889)	(24.238.153)
	<b>Total otros egresos</b>	<b>(761.412.502)</b>	<b>(1.082.241.261)</b>	<b>(273.965.720)</b>	<b>(248.974.053)</b>
	<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>148.725.910</b>	<b>(1.191.497.542)</b>	<b>11.756.214</b>	<b>(98.657.940)</b>
15	Ingreso (gasto) por impuestos	(2.782.210)	328.955.714	45.186.053	14.391.126
	<b>Utilidad (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>145.943.700</b>	<b>(862.541.828)</b>	<b>56.942.267</b>	<b>(84.266.814)</b>
	<b>Utilidad (pérdida) de operaciones continuadas</b>	<b>145.943.700</b>	<b>(862.541.828)</b>	<b>56.942.267</b>	<b>(84.266.814)</b>
	<b>Resultado atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>145.889.747</b>	<b>(862.796.340)</b>	<b>56.822.747</b>	<b>(84.367.675)</b>
	Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	53.953	254.512	119.520	100.861

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO**  
**AUDITADOS)**  
 (Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$
(Pérdida) ganancia por acción				
25 (Pérdida) ganancia por acción básica				
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas	193,00	(1.143,07)	<b>129,00</b>	(1.169,30)
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-	-	-
<b>Total Resultados básicas por acción</b>	<b>193,00</b>	<b>(1.143,07)</b>	<b>129,00</b>	<b>(1.169,30)</b>
25 (Pérdida) ganancia por acción diluidas				
(Pérdida) ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	193,00	(1.143,07)	129,00	(1.169,30)
(Pérdida) ganancia diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
<b>Total Ganancia (pérdida) (pérdidas) por acción diluidas</b>	<b>193,00</b>	<b>(1.143,07)</b>	<b>129,00</b>	<b>(1.169,30)</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
 Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
 Tarjeta Profesional No.23868-T  
 Revisor Fiscal  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 Ver informe adjunto

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO**  
**AUDITADOS)**

(Cifras en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

Estado del resultado integral	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020
<b>Ganancia</b>	<b>89.001.433</b>	<b>(778.275.014)</b>
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	(1.379.567)	(5.348.093)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por revaluación	3.378.209	106.319
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	7.239.158	3.675.657
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	21.771.610	32.634.287
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>31.009.410</b>	<b>31.068.170</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>		
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	25.067.019	38.782.125
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	<b>25.067.019</b>	<b>38.782.125</b>
<b>Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos</b>		
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	(57.800.552)	30.531.359
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	(4.285.542)	(19.726.869)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>(62.086.094)</b>	<b>10.804.490</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	10.174.545	(400.120)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>	<b>10.174.545</b>	<b>(400.120)</b>
(Pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	(17.742.743)	(58.819.672)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero</b>	<b>(17.742.743)</b>	<b>(58.819.672)</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(44.587.273)</b>	<b>(9.633.177)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(13.577.863)</b>	<b>21.434.993</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>132.365.837</b>	<b>(841.106.835)</b>
<b>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>132.365.837</b>	<b>(841.106.835)</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
 Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
 Tarjeta Profesional No.23868-T  
 Revisor Fiscal  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 Ver informe adjunto



**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (NO AUDITADO)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otro Resultado integral	Otras Participaciones en el patrimonio	Resultado del periodo	Pérdidas retenidas	Part. no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total						
<b>Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2021</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>148.531.937</b>	<b>175.108.289</b>	<b>(948.242.962)</b>	<b>(142.459.219)</b>	<b>422.818</b>	<b>2.709.158.532</b>
Ganancia del Periodo	-	-	-	-	-	-	145.889.747	-	-	53.953	145.943.700
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(13.577.863)	-	-	-	-	(13.577.863)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.577.863)</b>	<b>-</b>	<b>145.889.747</b>	<b>-</b>	<b>53.953</b>	<b>132.365.837</b>
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	62.404	948.242.962	(947.816.818)	(422.818)	522.140
Apropiación de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	948.242.962	(948.242.962)	-	-
Ajustes consolidación Retefuente dividendos sociedades de apoyo	-	-	-	-	-	-	62.404	-	875.183	(422.818)	514.769
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.577.863)</b>	<b>62.404</b>	<b>1.094.132.709</b>	<b>(947.816.818)</b>	<b>(368.865)</b>	<b>132.431.567</b>
<b>Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2021</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>1.171.141.791</b>	<b>33.093</b>	<b>1.171.174.884</b>	<b>134.954.074</b>	<b>175.170.693</b>	<b>145.889.747</b>	<b>(1.090.276.037)</b>	<b>53.953</b>	<b>2.841.590.099</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
Tarjeta Profesional No.23868-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto





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

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

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
 Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
 Tarjeta Profesional No.23868-T  
 Revisor Fiscal  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 Ver informe adjunto

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>30 de septiembre de 2020</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	145.943.700	(862.541.828)
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	145.943.700	(862.541.828)
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	65.893.838	394.331.949
Efecto de consolidación	46.732.695	69.278.236
(Recuperación) deterioro activos mantenidos para la venta	(5.882.589)	1.815.582
Recuperación deterioro de Inversiones	(168.853)	(146.150)
Deterioro de cartera de créditos	295.825.037	540.534.149
Deterioro cuentas por cobrar	2.993.360	1.813.002
Recuperación cartera castigada	20.769	-
Deterioro goodwill	-	724.380.477
(Recuperación) deterioro de deterioro de otros activos	(64.609)	616.171
Costo financiero arrendamientos	5.269.451	8.125.917
Cancelación de proyectos	2.018.042	3.578.457
Deterioro créditos contingentes IFRS 9	730.097	15.296.459
Utilidad venta de cartera	(9.073.811)	-
Utilidad en venta de títulos de deuda negociables	(23.153.606)	(37.439.181)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta	(2.327.629)	(16.764.762)
Pérdida (utilidad) en valoración de títulos de deuda negociables	48.919.604	(75.060.986)
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(86.287.127)	(113.416.418)
Valoración de inversiones en títulos participativos	(1.612.343)	-
Utilidad en valoración de derivados	(221.990.632)	(471.193.273)
Utilidad en venta de inversión en Subsidiaria	-	(4.118.169)
Valoración de propiedades de inversión	546.703	(1.708.786)
Dividendos causados	(2.028.054)	(1.346.465)
Efecto por diferencia en cambio	1.695.677	2.289.464
Ingreso impuesto diferido activo	(75.624.697)	(112.383.107)
Gasto (ingreso) impuesto diferido pasivo	66.482.970	(229.292.373)
Gasto impuesto de renta	11.923.936	12.719.766
<b>Total justes para conciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>	<b>120.838.229</b>	<b>711.909.959</b>
<b>Variación de activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) títulos de deuda negociables	843.944.043	(1.159.404.876)
Aumento cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(2.516.411.489)	(1.821.321.961)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	45.241.949	(63.204.710)
Disminución derivados	9.443.622	249.254.778
Disminución (aumento) otros activos	13.773.145	(3.408.962)
Aumento depósitos	609.906.506	1.085.483.442
Aumento (disminución) créditos con bancos y otras obligaciones	622.071.641	(267.648.527)
Disminución cuentas por pagar	(31.231.179)	(36.290.099)
Aumento otros pasivos y provisiones	106.647.580	196.115.637
Intereses recibidos	1.202.649.517	1.427.087.836
Dividendos recibidos	4.674.295	2.798.040
Pago de intereses obligaciones financieras	(21.661.222)	(73.645.496)
Intereses pagados	(260.245.551)	(466.976.320)
Variación impuesto de renta corriente	(73.594.130)	152.778.591
<b>Total variación de activos y pasivos operativos</b>	<b>555.208.727</b>	<b>(778.382.627)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>821.990.656</b>	<b>(929.014.496)</b>

**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)



	<b>30 de septiembre de 2021</b>	<b>30 de septiembre de 2020</b>
	<b>MCOP \$</b>	<b>MCOP \$</b>
<b>Efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Producto de la venta de inversiones en subsidiarias	-	5.857.760
Variación neta de inversiones medidas al costo amortizado	(227.344.783)	89.314.186
Cancelación de inversiones en títulos participativos	-	2.947.451
Adquisición de propiedad y equipo	(602.381.976)	(461.508.048)
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos patrimoniales	905.458.827	1.622.972.922
Producto de la venta de propiedad y equipo	418.202	555.860
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	36.393.072	93.644.919
Adquisición de activos intangibles	(25.229.316)	(30.855.653)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>87.314.026</b>	<b>1.322.929.397</b>
<b>Efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Pago arrendamientos	(22.720.561)	(27.629.631)
Aumento financiación organismos internacionales	50.624.559	76.057.173
Pago de intereses obligaciones financieras	(7.977.761)	(11.381.443)
Pago de intereses Bonos	(154.767.154)	(159.446.554)
Disminución (aumento) títulos de deuda emitidos con diferencia en cambio	174.484.607	(199.687.585)
Emisión títulos de deuda	300.394.000	800.012.710
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>	<b>340.037.690</b>	<b>477.924.670</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>1.249.342.372</b>	<b>871.839.571</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año</b>	<b>1.853.651.624</b>	<b>2.140.755.652</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3.102.993.996</b>	<b>3.012.595.223</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

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

Juan Pablo Michelsen F.  
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero  
Tarjeta Profesional No.23868-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

## ÍNDICE

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

## NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

Itaú CorpBanca Colombia S. A. (antes Banco CorpBanca Colombia S. A.), es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública No.721 del 5 de octubre de 1912, organizada bajo las leyes de la República de Colombia y fiscalizada por la Superintendencia Financiera del mencionado país (SFC). Esta sociedad (referidos más adelante como “Banco” o “Itaú CorpBanca Colombia S.A”) tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además, podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios.

A mediados de 2012, Itaú CorpBanca Colombia S. A. fue adquirida por Banco Itaú Chile<sup>1</sup> (que actualmente posee un 87,10% de participación en su patrimonio). A principios de agosto de 2013, el Banco también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caymán. Mediante escritura pública No. 1846 del 6 de agosto de 2013, se autorizó la compilación completa de los estatutos sociales, en los cuales se aprobó una reforma integral de los estatutos sociales del Itaú CorpBanca Colombia S. A. con el fin de ajustar la estructura de Gobierno, de los mismos por virtud de la adquisición del Banco Helm Bank SA., y sus filiales luego de haber obtenido las autorizaciones colombianas y extranjeras pertinentes<sup>2</sup>.

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 24). 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.

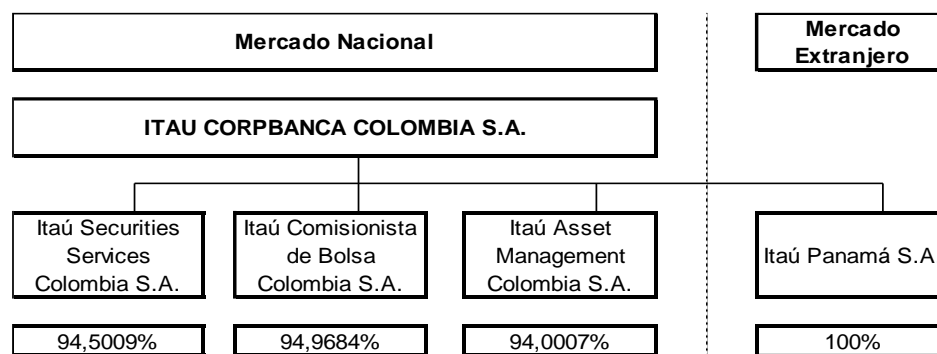
Los Estados Financieros Separados de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva el 22 de octubre de 2021.

### Banco Itaú Colombia y Filiales.

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

#### Matriz y Filiales en Colombia

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



<sup>1</sup>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 Depositary Receipt (“ADR”).

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

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

A continuación, se presenta el resumen de los estados financieros de las subsidiarias de Itaú CorpBanca Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2021:

	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Nombre de la subsidiaria	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	14.582.195	-	6.491.041	22.415.206
Activos corrientes	69.822.961	60.940.862	69.067.570	2.176.100.859
Activos no corrientes	4.710.430	2.329.128	4.248.806	5.369.017
Pasivos corrientes	8.418.111	153.889	4.700.356	1.650.793.951
Pasivos no corrientes	6.904.803	2.094.713	5.743.641	7.070.685
Ingresos de actividades ordinarias	35.952.730	2.659.376	24.749.444	39.041.857
Ganancia (pérdida)	14.913.425	(4.996.375)	6.492.292	22.415.206
Resultado integral	(258.412)	-	(73.030)	-
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2021
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

**Itaú Securities Services Colombia S. A.** Sociedad Fiduciaria (filial desde junio de 2012, participando en un 94,5009%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. (En febrero de 2013, Itaú CorpBanca Colombia S. A. Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%). La asamblea de accionistas en reunión de mayo de 2021 tomó la decisión de iniciar un proceso de Run Off y posterior liquidación, la cual se espera concluida en el primer trimestre de 2022.

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

**Itaú Asset Management Colombia S. A.** Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia. La Matriz tiene una participación del 99,98%

Estas instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Filiales en Panamá

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

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

### **Itaú Casa de valores (Panamá)**

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

## **NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **a) Período Contable**

El Estado de Resultados, cubre los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020. 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 2021 y 2020. El estado de Situación Financiera se presenta con corte al 30 de septiembre de 2021, comparativo con el 31 de diciembre de 2020.

### **Bases de preparación de los Estados Financieros consolidados**

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

Así mismo, de acuerdo con lo establecido en los Decretos 2420 y 2496 del 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017, Decreto 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019, el Decreto 1432 de 2020 y el Decreto 938 de 2021 se actualiza el marco normativo para los preparadores de la información financiera que hacen parte del Grupo 1 en Colombia incorporando la modificación a la NIIF 16, Arrendamientos: Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 que puede ser aplicada de manera inmediata en el año 2020. No se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el Decreto anterior del 2019, 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.

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 2018 salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento contable de la opción de causación del impuesto a la riqueza en forma anual con cargo a las reservas patrimoniales o a resultados, de acuerdo con la ley 1739 de diciembre de 2014.

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

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

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

### **b) Principios de consolidación**

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden de los Estados Financieros Separados del Banco y de las diversas sociedades (Entidades Controladas como también Subsidiarias) que participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Los saldos inter-compañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones inter-compañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$3.812,77 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2021, y COP\$3.432,50 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica y la tasa de cambio promedio de COP \$3.684,99 por US\$1 y COP \$3.683,72 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

**c) Entidades Controladas**

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

Itaú CorpBanca Colombia S. A. controlará una participada cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

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

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

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

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

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

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

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

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



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 30 de sep de 2021			Al 31 de dic de 2020		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78
Itaú Securities Services Colombia S. A.	Colombia	COP \$	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50
Itaú Asset Management Colombia S. A.	Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98
Itaú Panamá S. A.	Panamá	US \$	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00

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

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

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

**d) Inversiones en otras sociedades**

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
	%	%
ACH Colombia	4,21	4,21
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	1,55	1,55
BVC	6,39	6,39
Redeban Multicolor S. A.	1,60	1,60
Credibanco	6,37	6,37

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

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

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

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente<sup>3</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

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

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

#### **f) Interés no controlador**

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

#### **g) Combinación de Negocios y Goodwill**

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

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

Si la combinación de negocios se realiza por etapas<sup>4</sup>, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

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

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

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

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

<sup>4</sup> Transacción que no existió en el caso de combinaciones de negocios efectuadas por el grupo.

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

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

#### **h) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **i) Moneda extranjera**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Tasas de Cambio de moneda extranjera	<b>COP por un dólar</b>	
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.812,77	3.432,50
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.684,99	3.683,72

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(101.959.704)	(448.552.419)	(8.583.267)	(27.439.757)
Otros resultados de cambio	(21.530)	(36.059)	(11.560)	(6.393)
<b>Total</b>	<b>(101.981.234)</b>	<b>(448.588.478)</b>	<b>(8.594.827)</b>	<b>(27.446.150)</b>

#### j) Segmentos de operación

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

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

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

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

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

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

#### **k) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros**

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

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

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

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

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

#### **A. Clasificación de instrumentos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **B. Activos Financieros**

### **Clasificación y medición posterior**

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

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

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

### **Instrumentos de deuda**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés):** Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI").

Al realizar esta evaluación, el Grupo considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

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

### **Instrumentos de patrimonio**

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

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

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

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

### **C. Modificación de préstamos**

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

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

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

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



#### **D. Baja en cuentas que no sea una modificación**

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

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

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

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

#### **Pasivos financieros**

##### **A. Clasificación y medición posterior**

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

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

##### **B. Baja en cuentas**

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

##### **l) Instrumentos para negociación**

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

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

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

#### m) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de negociación

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

#### Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de cobertura contable

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

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

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

- Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;

- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y
- La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

#### **o) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar**

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

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

#### **p) Colocaciones por Factoring**

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

#### q) Colocaciones por Leasing

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

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

#### r) Castigos

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

Condiciones para el castigo de una obligación:

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

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

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

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

#### i. Recuperaciones de activos castigados

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

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

#### ii. Renegociación de operaciones castigadas

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

#### s) Propiedades y equipo

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Propiedades y equipo uso propio**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Propiedades de inversión**

El Banco reconoce como propiedades de inversión los inmuebles que tiene para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco. Las propiedades de inversión se registran al valor razonable, que normalmente es el valor de la transacción o recibo del bien inmueble y posteriormente son medidos a su valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados cada año por peritos independientes.

#### **t) Arrendamientos**

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

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

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

##### **1.1.1. Contabilidad del arrendatario**

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

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

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

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

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

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

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

### 1.1.2. Contabilidad del arrendador

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

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los 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.

#### u) Activos Intangibles

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

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

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

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su porte 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. Las vidas útiles de los intangibles por concepto de software están determinadas entre 2 y 15 años.

#### v) Deterioro

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

El Banco y sus Subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso de 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	2,07%
31-90 días	14,76%
91-180 días	53,52%
más de 180 días	100,00%

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

### Activos no financieros

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

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

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

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

En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

### Goodwill

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

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

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



**w) Bienes recibidos o adjudicados en pago**

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

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

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

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

**x) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

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

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

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

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

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

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

**y) Activos y pasivos contingentes**

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

- **Activos contingentes.**

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

- **Pasivos contingentes.**

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

## **z) Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

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

Los cambios normativos en la legislación fiscal y en las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el periodo 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 incluye estimados de utilidad, futuros ingresos y egresos que pueden verse afectados por cambios en las condiciones económicas del país, cambios normativos constantes, interpretaciones diversas de las normas fiscales por parte del contribuyente y de las autoridades tributarias y adicionalmente las tasas que se aplican son variables en el tiempo.

#### aa) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

- Provisiones por contingencias.

#### bb) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

## **cc) Beneficios a los empleados**

### **I. Beneficios a corto plazo**

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

### **II. Otros Beneficios de largo plazo**

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

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

### **III. Pensiones y otros beneficios post-empleo.**

#### **1. Planes de contribuciones definidas**

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

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

#### **2. Planes de beneficios definidos.**

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

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

### **IV. Beneficios por terminación.**

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

#### dd) Instrumentos de deuda emitidos

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

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

#### ee) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

- a) **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.
- b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- c) **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.
- d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### ff) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 10, 11 y 13)
- Provisiones (nota 19-20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 27)

- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (notas 34)
- Contingencias y compromisos (nota 21)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 10-11-13-27)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 14).

### **Actividades de arrendamiento del grupo y cómo se contabilizan**

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

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

### **Opciones de extensión y terminación**

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

### **Plazos de los arrendamientos**

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

### **Garantías de valor residual**

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

### **Medición de deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

Las provisiones cartera de los Estados Financieros Separados están calculadas bajo la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia dada en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera donde se establecen modelos generales a todas las entidades financieras, con parámetros establecidos por el regulador para los diferentes tipos de cartera consumo, comercial y vivienda.

Para los Estados Financieros Consolidados el Banco ha desarrollado una metodología interna que cumple los lineamientos de las normas internacionales IFRS9 para el cálculo de la pérdida esperada; para su construcción es necesario generar modelos internos para la estimación de los diversos componentes del riesgo de crédito, que parten de la información histórica de la propia entidad reflejando diferencias en el cálculo entre las dos metodologías.

#### gg) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota No.21 *Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, letra a) sobre Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.*

#### hh) Programa de fidelización de clientes

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

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

#### ii) Dividendos

En Colombia se distribuyen dividendos con los Estados Financieros Separados.

#### jj) Utilidad por acción

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

#### kk) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

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

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

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

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

Por lo tanto, en este estado se presenta:

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

## II) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

### ii. *Dividendos recibidos*

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

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

#### **Componentes de financiación**

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

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

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.



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

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

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

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

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

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

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

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

#### **A. Banca (servicios financieros)**

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

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

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

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

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

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

- Comisiones:

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

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

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

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

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

- Banca de inversión: Honorarios de colocación y de consultoría

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

## **B. Gestión de activos**

Los ingresos por gestión de activos constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, distribución de incentivos y honorarios incentivos con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios.

Los ingresos por cargos básicos de gestión, cargos de consultoría y distribuciones de incentivos se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta los montos por cobrar a la fecha del balance general.

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

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

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

El periodo contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un periodo mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho periodo contractual de medición. Esto significa que por lo general no se reconocerá ingresos completos en los periodos intermedios. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la consideración variable que debería reconocerse antes del final del periodo contractual de medición.

El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del periodo contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

### C. Programas de fidelización de clientes

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

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

### iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### mm) Deterioros por activos riesgosos

Las pérdidas por deterioro de cartera se determinan como sigue:

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

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

#### nn) Cambios en políticas contables

##### Nueva normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

###### a) **Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos - Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19**

Como resultado de la pandemia de COVID-19, se han otorgado concesiones de renta a los arrendatarios. Dichas concesiones pueden tomar una variedad de formas, incluyendo periodos de gracia y diferimiento de pagos de arrendamiento. En mayo de 2020, el IASB realizó una modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que brinda a los arrendatarios la opción de tratar las concesiones de renta que califican de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de las concesiones como pagos de arrendamiento variables en el periodo en que se otorgan. En Colombia el Decreto 1432 de 2020 incorporó esta enmienda con la posibilidad de aplicarla de manera inmediata.

El Grupo no tuvo importantes ajustes a sus contratos de arrendamiento, sin embargo, en los casos en los cuales se consideró necesario se aplicó a todas las concesiones de renta calificadas reconociendo en los resultados ganancias por valor de MCOP\$91.358 de las concesiones recibidas.

**b) Otros cambios normativos que no generaron impactos en las políticas contables del Grupo**

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

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclaró 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.

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

Activos financieros 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.

**iii. 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.

**iv. Modificación a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio**

En octubre de 2018 fue publicada una enmienda a la NIIF 3 que modifica la definición de lo que constituye un negocio. Esta nueva definición requiere que una adquisición incluya un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La definición del término “productos” se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos reducidos y otros beneficios económicos.

**v. Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a Empleado - Modificación, reducción o liquidación del Plan.**

En febrero de 2018, el IASB emitió modificaciones a la orientación contenida en la NIC 19 en relación con la contabilización de las modificaciones, reducciones y liquidaciones de un plan. Los cambios requieren que una entidad use supuestos actualizados para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

**vi. Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de material o con importancia relativa,**

Las modificaciones publicadas por el IASB en octubre de 2018 aclaran la definición de "material o con importancia relativa".

**vii. 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.

**c) Nuevo Documento de Práctica de las NIIF - 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.

**oo) Cambios Normativos**

**Nueva normatividad incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada de manera obligatoria en periodos posteriores del 1 de enero de 2021**

El decreto 1432 de 2020 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando la modificación a la NIIF 16, Arrendamientos: Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 que puede ser aplicada de manera inmediata en el año 2020. No se adicionaron otras normas, interpretaciones o enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por el decreto 2270 de 2019 considerando las reglamentaciones incorporadas por los decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

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

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2020 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2020 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

#### Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones, brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

#### Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

El Grupo no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

#### Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. El Grupo no tiene impactos en las políticas contables producto de la actualización del Marco Conceptual.

### 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 2023. 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.

### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

A 30 de septiembre de 2021, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco:

#### BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A.

##### a. Reclasificación pérdidas 2020

Teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2020 el Banco presentó una pérdida por la suma de MCOP\$928.614.076, no hay lugar a distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, se registró en los estados financieros de 2021, las pérdidas del ejercicio 2020 por la suma de MCOP\$928.614.076 como pérdidas de ejercicios anteriores.

##### b. Nombramiento y renunciaciones

El 18 de marzo de 2021 en la Asamblea de Accionistas se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el período 2021-2022, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios:

###### Renglón

Primer Renglón  
Segundo Renglón  
Tercer Renglón  
Cuarto Renglón  
Quinto Renglón

###### Principal

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

\* Miembro independiente

El 18 de marzo de 2021 en la Asamblea de Accionistas se reeligió a la firma PwC Contadores y Auditores S. A. S., como Revisor Fiscal de ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S. A. para el periodo 2021-2022 y se le fijaron sus honorarios y apropiaciones.

El 26 de mayo de 2021 la Junta Directiva aprobó a partir del 1º de septiembre del presente año, la designación de Frederico Medeiros Quaggio como Vicepresidente de Riesgos y Representante Legal del Banco en reemplazo de Juan Ignacio Castro.

##### c. Emisión de Deuda

El 29 de junio de 2021 Itaú CorpBanca Colombia S. A. colocó en el mercado principal local Bonos Ordinarios por valor de COP\$300.394.000 miles de pesos. El monto inicial fue demandado 1.11 veces.

##### d. Itaú Flex

Desde el mes de abril de 2021 el Banco implementó la nueva manera de trabajar para los empleados, diseñada a partir de los cambios generados por la coyuntura de salud mundial y que actualmente llamamos Itaú Flex. Itaú Flex abre las puertas al modelo de trabajo en alternancia, activando nuevas formas para el desarrollo de nuestras labores, producto de estos cambios entre el mes de abril y julio se entregó parte de las oficinas administrativas que se tenían en arriendo por parte del Banco y que se encontraban ubicadas en la Floresta. El área entregada al 30 de septiembre de 2021 fue del 72,2% del total del área tomada en arriendo.

##### e. Disminución calificación BRC deuda en moneda extranjera a BB+

La agencia S&P Global Ratings bajó la calificación de Colombia a BB+ con perspectiva estable, quitándole grado de inversión al país en medio de la crisis generada en Colombia tras el retiro del proyecto de reforma tributaria. Itaú seguirá monitoreado constantemente los efectos generados por el cambio de calificación.

##### f. Situación Laboral

El 23 de septiembre de 2021 Itaú CorpBanca Colombia S. A. informa que finalizó el proceso de Negociación Colectiva con la firma de una nueva Convención Colectiva de Trabajo la cual regirá durante 2 años, a partir del 1 de septiembre de 2021 hasta 31 de agosto de 2023.



#### **g. Observaciones ante efectos COVID-19**

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro, lo cual ha generado decrecimiento en el comercio internacional y podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual ha implicado que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. A comienzos de 2021 se evidencia un rebrote del COVID-19 mostrando cifras de crecimiento de contagios mucho mayores que las cifras más altas registradas durante el primer pico del año 2020, esto sumado al inconformismo social de una parte de la población colombiana por el desacuerdo de los ciudadanos sobre el proyecto presentado por el Gobierno a la reforma tributaria, a las medidas adoptadas a raíz de la pandemia sobre algunos sectores económicos y sobre los proyectos que se vienen trabajando en materia de la Reforma a la salud y al Régimen Pensional, todo esto mediante protestas pacíficas y violentas, que en gran parte del país han generado caos por el cierre de vías, generando problemas de abastecimiento y pérdidas económicas en muchos sectores. Bajo estos escenarios, se ha generado una gran incertidumbre sobre cómo podrían estos hechos afectar la economía colombiana y particularmente los resultados del Banco, es por ello, que la administración mantiene un constante monitoreo de liquidez, indicadores económicos y monitoreo de impactos en las actividades de los negocios del Banco, que permitan identificar de manera oportuna; cualquier impacto negativo que pueda afectar al Banco.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones del Banco.

#### **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 60 oficinas, 24 PAB's, 11 extensiones de caja, 2 centros transaccionales y 5 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.

#### **(i) 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 el 31 de agosto de 2021 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 y 039 de 2020 y 012 de 2021, 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 2021 se tienen vigentes 89.447 obligaciones con esta tipología con un capital superior a COP\$5.703.558.147 miles de pesos, que se compone así: MCOP\$ 3.196.503.858 para cartera comercial, MCOP\$1.167.209.858 para cartera de consumo y MCOP\$ 1.339.844.430 para cartera vivienda. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio:

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Total</b>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	5.314	76.850	7.283	89.447
% de créditos con alivio / Total de créditos aliviados	5,94%	85,92%	8,14%	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. El saldo del costo financiero al 30 de septiembre de 2021 es de MCOP\$27.597.042. 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 Grupo 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 2021 no se han identificado mayores niveles de deterioro en las cuentas por cobrar.

## **3. Medición de deterioro propiedades y equipo, intangibles y activos por derecho de uso**

A 30 de septiembre de 2021 el Grupo de acuerdo con su evaluación no evidenció deterioro sobre las propiedades plata y equipo, intangibles y los activos por derecho de uso.

## **5. Pasivos**

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros conceptos respecto de sus obligaciones.

### **(ii) Niveles de capital**

El Grupo 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.

## **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 Grupo prepara los Estados Financieros sobre la base de un negocio en marcha.

Adicionalmente, el Grupo 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.

## **h. Orden administrativa Superintendencia Financiera**

El 15 de julio de 2021 el Banco recibió orden administrativa de parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y posteriormente confirmada mediante decisión notificada el pasado 22 de septiembre de 2021 obligando al Banco a la devolución de los intereses moratorios cobrados en exceso para los contratos de leasing vigentes y terminados incluyendo la sanción establecida en el artículo 72 de la Ley 45 de 1990. A 30 de septiembre se tiene estimado un valor de COP\$16.620.000 miles de pesos incluyendo la sanción correspondiente; Al 30 de septiembre de 2021 el Banco tiene reconocidos MCOP\$9.500.000 dentro del rubro de otras provisiones, los MCOP\$7.120.000 restantes se terminarán de reconocer al 31 de diciembre de 2021.

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

Las actividades comerciales de la Entidad se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones compuestas de seis segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales, incorporándose otros segmentos por operaciones de subsidiarias y servicios específicos. Los seis segmentos comerciales son los siguientes: 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas y 6) Panamá.

La Entidad administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá esto a través de la adquisición de Helm Bank y Casa de Bolsa en dicho país, situación descrita y detallada anteriormente.

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

### **Banca Minorista**

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

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

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

### **Banca Mayorista**

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

### **Tesorería**

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

### **Otros Servicios Financieros**

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

### **Actividades Corporativas**

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

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

La Entidad cuenta con 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
<b>Banca Minorista</b>	
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 S. A. define el segmento al cual pertenecen sus clientes para optimizar la toma de decisiones y la relación comercial con ellos teniendo como base su nivel de ventas y su actividad económica.

- a. Banca Personas: Persona natural identificada con cédula de ciudadanía nacional o extranjera.
- b. Banca Pymes: Cuando tengan ventas anuales entre MMCOP\$5.000 y MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca Pymes.
- c. Banca BEIC Empresas e instituciones y corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$ 20.000 se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
- d. Banca privada y constructor: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$20.000 y patrimonio mayor a MMCOP\$1.000 se clasifican dentro del segmento Banca Privada. Como segmento constructor se define como las personas jurídicas constructores y/o desarrolladores con amplia experiencia en el tratamiento de proyectos de vivienda, o comerciales tales como oficinas bodegas, centros comerciales, etc.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

- e. Tesorería: Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez, así como también las actividades comerciales internacionales.
- f. Otros servicios financieros: Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen servicios como asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.
- g. Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no se encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.
4. No existen contabilizaciones entre segmentos.
5. No existen diferencias entre las mediciones de los resultados de segmentos sobre los que deba informar y el resultado de la entidad antes del gasto o ingreso por impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas.
6. No existen diferencias entre las mediciones de los activos de segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad.
7. No existen diferencias entre las mediciones de los pasivos de segmentos sobre los que deba informar y los pasivos de la entidad.
8. Para el Banco no existen asignaciones asimétricas a los segmentos sobre los que deba informar.

**a) Información geográfica**

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

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

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

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

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

Activos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.21 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.20 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	2.113.570.229	440.087.553	<b>2.553.657.782</b>	1.407.266.786	162.929.186	<b>1.570.195.972</b>
Operaciones con liquidación en curso	5	945.698	-	<b>945.698</b>	216.503	17.803	<b>234.306</b>
Inversiones en sociedades de apoyo	6	23.577.171	-	<b>23.577.171</b>	22.723.695	-	<b>22.723.695</b>
Intangibles	13	171.214.991	600.256	<b>171.815.247</b>	172.688.153	645.754	<b>173.333.907</b>
Propiedades y equipo	10	180.545.772	2.258.014	<b>182.803.786</b>	182.916.854	2.440.786	<b>185.357.640</b>
Activos por derecho de uso	11	102.117.808	983.933	<b>103.101.741</b>	115.959.984	1.176.701	<b>117.136.685</b>
Propiedades de inversión	12	9.672.671	-	<b>9.672.671</b>	10.219.374	-	<b>10.219.374</b>
Impuestos corrientes	14	149.054.010	-	<b>149.054.010</b>	87.383.818	-	<b>87.383.818</b>
Impuestos diferidos	14	373.225.427	-	<b>373.225.427</b>	297.600.730	-	<b>297.600.730</b>
Otros activos	16	70.396.512	1.010.652	<b>71.407.164</b>	88.985.123	1.132.726	<b>90.117.849</b>
<b>Total</b>		<b>3.194.320.289</b>	<b>444.940.408</b>	<b>3.639.260.697</b>	<b>2.385.961.020</b>	<b>168.342.956</b>	<b>2.554.303.976</b>

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

Pasivos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.21 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.20 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	21	306.994.788	4.794.935	<b>311.789.723</b>	339.057.861	3.514.002	<b>342.571.863</b>
Impuestos diferidos	14	41.117.440	-	<b>41.117.440</b>	26.318.985	-	<b>26.318.985</b>
Provisiones	19-20	423.036.950	3.375.226	<b>426.412.176</b>	371.366.148	2.540.296	<b>373.906.444</b>
Otros pasivos y pasivo por arrendamientos	18-23	299.387.636	-	<b>299.387.636</b>	261.835.767	-	<b>261.835.767</b>
<b>Total</b>		<b>1.070.536.814</b>	<b>8.170.161</b>	<b>1.078.706.975</b>	<b>998.578.761</b>	<b>6.054.298</b>	<b>1.004.633.059</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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

Activo:

30 de septiembre de 2021

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.372.349.444	-	-	-	3.372.349.444
Consumo	8	4.385.504.611	583.668	-	-	4.386.088.279
Comercial	8	1.282.234.076	13.461.726.241	-	-	14.743.960.317
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>9.040.088.131</b>	<b>13.462.309.909</b>	-	-	<b>22.502.398.040</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(405.115.612)	(974.592.339)	-	-	(1.379.707.951)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>8.634.972.519</b>	<b>12.487.717.570</b>	-	-	<b>21.122.690.089</b>
Cuentas por cobrar	9	65.003.702	156.380.322	-	-	221.384.024
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	41.952.243	41.952.243
Instrumentos para negociación	6	-	-	1.235.999.242	-	1.235.999.242
Contratos de retro compra y préstamos de valores	5	-	-	476.924.833	-	476.924.833
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	71.465.683	-	71.465.683
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	431.683.935	-	431.683.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	1.938.414.437	-	1.938.414.437
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	642.259.437	-	642.259.437
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.639.260.697	3.639.260.697
<b>Total</b>		<b>8.699.976.221</b>	<b>12.644.097.892</b>	<b>4.796.747.567</b>	<b>3.681.212.940</b>	<b>29.822.034.620</b>

31 de diciembre de 2020

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.033.132.386	-	-	-	3.033.132.386
Consumo	8	3.778.423.249	502.871	-	-	3.778.926.120
Comercial	8	1.235.428.457	12.970.330.442	-	-	14.205.758.899
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>8.046.984.092</b>	<b>12.970.833.313</b>	-	-	<b>21.017.817.405</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(430.751.496)	(1.036.264.946)	-	-	(1.467.016.442)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>7.616.232.596</b>	<b>11.934.568.367</b>	-	-	<b>19.550.800.963</b>
Cuentas por cobrar	9	78.566.485	189.008.501	-	-	267.574.986
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	24.061.300	24.061.300
Instrumentos para negociación	6	-	-	2.105.709.283	-	2.105.709.283
Contratos de retro compra y préstamos de valores	5	-	-	199.038.519	-	199.038.519
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	84.182.827	-	84.182.827
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	796.515.845	-	796.515.845
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	2.935.796.856	-	2.935.796.856
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	328.458.674	-	328.458.674
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	2.554.303.976	2.554.303.976
<b>Total</b>		<b>7.694.799.081</b>	<b>12.123.576.868</b>	<b>6.449.702.004</b>	<b>2.578.365.276</b>	<b>28.846.443.229</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**Pasivo**

**30 de septiembre de 2021**

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	2.026.765.649	1.385.638.471	-	-	3.412.404.120
Otros saldos a la vista	17	2.193.469.520	5.852.084.338	-	-	8.045.553.858
Otras captaciones	17	2.338.874.653	4.196.431.203	-	-	6.535.305.856
Contratos de retrocompra y préstamos de valore:	18	-	-	1.118.377.904	-	1.118.377.904
Contratos de derivados financieros	18	-	-	316.490.785	-	316.490.785
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.628.645.635	-	2.628.645.635
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	3.844.959.388	-	3.844.959.388
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	1.078.706.975	1.078.706.975
Patrimonio	24	-	-	-	2.841.590.099	2.841.590.099
<b>Total</b>		<b>6.559.109.822</b>	<b>11.434.154.012</b>	<b>7.908.473.712</b>	<b>3.920.297.074</b>	<b>29.822.034.620</b>

**31 de diciembre de 2020**

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	1.935.060.402	1.322.942.363	-	-	3.258.002.765
Otros saldos a la vista	17	2.046.356.848	5.459.593.923	-	-	7.505.950.771
Otras captaciones	17	2.462.109.322	4.417.540.021	-	-	6.879.649.343
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18	-	-	1.231.394.383	-	1.231.394.383
Contratos de derivados financieros	18	-	-	860.234.502	-	860.234.502
Obligaciones con bancos	18	-	-	1.872.571.939	-	1.872.571.939
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	3.524.847.935	-	3.524.847.935
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	1.004.633.059	1.004.633.059
Patrimonio	24	-	-	-	2.709.158.532	2.709.158.532
<b>Total</b>		<b>6.443.526.572</b>	<b>11.200.076.307</b>	<b>7.489.048.759</b>	<b>3.713.791.591</b>	<b>28.846.443.229</b>

(\*) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Notas	30.09.21 MCOP \$	31.12.20 MCOP \$
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.553.657.782	1.570.195.972
Operaciones con liquidación en curso	5	945.698	234.306
Inversiones en sociedades de apoyo	6	23.577.171	22.723.695
Intangibles	13	171.815.247	173.333.907
Propiedades y equipo	10	182.803.786	185.357.640
Activos por derecho de uso	11	103.101.741	117.136.685
Propiedades de inversión	12	9.672.671	10.219.374
Impuestos corrientes	14	149.054.010	87.383.818
Impuestos diferidos	14	373.225.427	297.600.730
Otros activos	16	71.407.164	90.117.849
<b>Total</b>		<b>3.639.260.697</b>	<b>2.554.303.976</b>

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Notas	30.06.21 MCOP \$	31.12.20 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	21	311.789.723	342.571.863
Impuestos diferidos	14	41.117.440	26.318.985
Provisiones	19-20	426.412.176	373.906.444
Otros pasivos	23	299.387.636	261.835.767
<b>Total</b>		<b>1.078.706.975</b>	<b>1.004.633.059</b>

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 12,20 % y 3,62% respectivamente al 30 de septiembre de 2021, 8,85 % y 3,48% para diciembre de 2020.

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

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

#### Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

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

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

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Efectivo	167.419.901	192.110.463
Depósitos en el Banco República	742.736.689	1.014.412.507
Depósitos bancos nacionales	479.040.314	236.286.031
Depósitos en el Exterior	1.164.460.878	127.386.971
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>2.553.657.782</b>	<b>1.570.195.972</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	945.698	234.306
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	71.465.683	84.182.827
Contratos de retrocompra (2)	476.924.833	199.038.519
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>3.102.993.996</b>	<b>1.853.651.624</b>

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



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Los depósitos nacionales se encuentran en Bancos calificados por los agentes calificadoros de riesgo independientes como grado de inversión.

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

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

(1) Instrumentos financieros de alta liquidez

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>		
Fondos de inversión colectiva	71.465.683	84.182.827
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>	<b>71.465.683</b>	<b>84.182.827</b>

(2) Contratos de retro compra

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
<b>Contratos de retrocompra (2)</b>		
Fondos Interbancarios	440.001.033	103.130.511
Operaciones Repo	3.587.309	2.046.882
Operaciones Simultaneas	33.336.491	93.861.126
<b>Total Contratos de retrocompra (2)</b>	<b>476.924.833</b>	<b>199.038.519</b>

#### Temporalidad contratos de retrocompra

A 30 de septiembre de 2021

	Menos de un mes MCOP\$	Más de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>			
Bancos	440.001.033	-	440.001.033
<b>Operaciones Repo</b>			
Compromisos de Transferencia Cámara de Riesgo	3.587.309	-	3.587.309
<b>Operaciones Simultaneas</b>			
Banco de la República	33.336.491	-	33.336.491
<b>Totales</b>	<b>476.924.833</b>	<b>-</b>	<b>476.924.833</b>

A 31 de diciembre de 2020

	Menos de un mes MCOP\$	Más de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>			
Bancos	103.130.511	-	103.130.511
<b>Operaciones Repo</b>			
Compromisos de Transferencia Cámara de Riesgo	2.046.882	-	2.046.882
<b>Operaciones Simultaneas</b>			
Banco de la República	93.861.126	-	93.861.126
<b>Totales</b>	<b>199.038.519</b>	<b>-</b>	<b>199.038.519</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Operaciones con liquidación en curso

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre 2020 MCOP\$
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>		
Canje	-	1.500
Remesas	945.698	232.806
<b>Total operaciones con liquidación en curso</b>	<b>945.698</b>	<b>234.306</b>

#### NOTA 6 - INVERSIONES

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

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

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
<b>Inversiones negociables (a)</b>		
<b>Inversiones al valor razonable con cambios en el resultado instrumentos representativos de deuda</b>	<b>1.213.140.082</b>	<b>1.860.615.786</b>
Títulos de tesorería TES	897.543.614	1.584.592.049
Otros emisores nacionales	30.609.677	10.053.900
<b>Emisores Extranjeros</b>	<b>284.986.791</b>	<b>265.969.837</b>
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>-</b>	<b>237.907.000</b>
Títulos de Tesorería – TES	-	237.907.000
<b>Inversiones a valor razonable con cambio resultados entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados.</b>	<b>22.780.773</b>	<b>7.108.110</b>
Títulos de tesorería – TES	22.780.773	7.108.110
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio</b>	<b>78.387</b>	<b>78.387</b>
Emisores nacionales	78.387	78.387
<b>Total inversiones negociables</b>	<b>1.235.999.242</b>	<b>2.105.709.283</b>
<b>Inversiones a costo amortizado (b)</b>		
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>642.317.246</b>	<b>328.488.238</b>
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional	334.337.305	-
Otros emisores Nacionales	307.979.941	328.488.238
<b>Provisiones</b>	<b>(57.809)</b>	<b>(29.564)</b>
<b>Total Inversiones a costo amortizado</b>	<b>642.259.437</b>	<b>328.458.674</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)		
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - instrumentos de deuda</b>	<b>608.830.564</b>	<b>1.916.398.190</b>
Títulos de tesorería TES	360.901.066	1.232.817.971
Otros títulos de deuda pública	-	71.673.909
Otros emisores nacionales	168.431.671	521.568.839
Emisores Extranjeros	79.497.827	90.337.471
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos de deuda</b>	<b>1.193.273.870</b>	<b>886.965.909</b>
Títulos de tesorería TES	1.193.273.870	886.965.909
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - instrumentos de deuda</b>	<b>98.825.450</b>	<b>86.523.840</b>
Títulos de Tesorería – TES	98.825.450	86.523.840
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - instrumentos de patrimonio</b>	<b>37.484.553</b>	<b>45.908.917</b>
Emisores nacionales	37.484.553	45.908.917
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI *</b>	<b>1.938.414.437</b>	<b>2.935.796.856</b>
<b>Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI (d)</b>		
<b>Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio</b>	<b>23.577.171</b>	<b>22.723.695</b>
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	23.577.171	22.723.695
<b>Total inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI</b>	<b>23.577.171</b>	<b>22.723.695</b>
<b>Totales inversiones (a)+(b)+(c)+(d)</b>	<b>3.840.250.287</b>	<b>5.392.688.508</b>

La variación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuestos en el otro resultado integral, para los ejercicios terminados a 30 de septiembre de 2021 es de MCOP\$(62.086.094) y a 30 de septiembre de 2020 MCOP\$10.804.490.

Temporalidad de las inversiones

**Al 30 de septiembre de 2020**

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	29.700.000	2.000	3.257.000	423.310.000	353.387.088	
Inversiones medidas al costo amortizado	106.602.582	-	537.959.981	-	8.831.700	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	10.000.000	-	257.675.054	1.382.002.783	39.137.801	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	163.300.585	141.066.199	32.338.232	544.682.979	354.611.247	<b>1.235.999.242</b>
Inversiones medidas al costo amortizado	103.785.417	-	538.531.829	-	-	<b>642.317.246</b>
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	38.448.710	-	255.961.720	1.570.570.559	73.433.448	<b>1.938.414.437</b>
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	23.577.171	<b>23.577.171</b>
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(57.809)	<b>(57.809)</b>
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>305.534.712</b>	<b>141.066.199</b>	<b>826.831.781</b>	<b>2.115.253.538</b>	<b>451.564.057</b>	<b>3.840.250.287</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 de diciembre de 2020

Valor Nominal	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	10.000.000	100.000.000	167.000.000	1.256.350.000	32.360.787	
Inversiones medidas al costo amortizado	26.125.198	-	307.472.494	-	8.831.700	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	83.000.000	98.602.500	436.575.064	1.409.709.638	-	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	121.595.219	254.099.518	168.855.888	1.519.209.593	41.949.065	<b>2.105.709.283</b>
Inversiones medidas al costo amortizado	24.193.542	-	304.294.696	-	-	<b>328.488.238</b>
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	83.949.496	151.366.572	448.061.161	2.188.943.462	63.476.165	<b>2.935.796.856</b>
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	22.723.695	<b>22.723.695</b>
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(29.564)	<b>(29.564)</b>
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>229.738.257</b>	<b>405.466.090</b>	<b>921.211.745</b>	<b>3.708.153.055</b>	<b>128.119.361</b>	<b>5.392.688.508</b>

INVERSIONES EN SOCIEDADES

d. Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI

Al 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
A.C.H Colombia	4,21	5.277.000	4,21	5.137.000
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	1,55	1.479.171	1,55	1.353.695
Redeban Multicolor S. A.	1,60	3.372.000	1,60	3.141.000
Credibanco	6,37	13.449.000	6,37	13.092.000
<b>Total inversiones en sociedades</b>		<b>23.577.171</b>		<b>22.723.695</b>

e. Movimiento de las inversiones

A continuación, el movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Valor en libros saldo inicial	22.723.695	23.501.188
Venta de inversiones	-	(2.947.451)
Utilidad intercambio acciones Camara de Riesgos Central de Contraparte y Camara de compensación de dividas	1.612.343	-
Reclasificación a inversiones negociables	-	(2.111.199)
Valoración en sociedades de apoyo en filiales	(254.483)	125.312
Reclasificación a reservas	875.184	8.174.938
Valoración en sociedades de apoyo	(1.379.568)	(4.019.093)
<b>Totales</b>	<b>23.577.171</b>	<b>22.723.695</b>

## 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 de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### 30 de septiembre de 2021

##### 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	133.801.680	245.220.980	232.847.869	78.693.427	
Pasivos	737.621.636	318.570.054	516.239.282	26.892.153	
Ventas					
Activos	2.327.187.641	597.603.410	392.762.361	5.297.768	
Pasivos	536.329.429	325.833.430	314.282.532	60.081.085	
<b>Valor en libros</b>					
Compras					
Activos	3.194.858	8.404.450	11.651.435	4.280.652	27.531.395
Pasivos	(6.879.169)	(5.410.676)	(6.207.615)	(414.808)	(18.912.268)
Ventas					
Activos	19.105.050	7.078.497	4.394.064	10.166	30.587.777
Pasivos	(12.577.072)	(8.598.854)	(9.602.364)	(5.249.365)	(36.027.655)
<b>Total forwards valor en libros</b>	<b>2.843.667</b>	<b>1.473.417</b>	<b>235.520</b>	<b>(1.373.355)</b>	<b>3.179.249</b>

##### 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	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	-	173.104.764	885.647.152	-	
Pasivos	153.526.522	-	282.144.969	-	
Ventas					
Activos	110.570.330	-	125.821.410	-	
Pasivos	-	26.689.390	247.830.050	-	
<b>Valor en libros</b>					
Compras					
Activos	-	9.093.056	30.290.260	-	39.383.316
Pasivos	(3.749.684)	-	(3.348.439)	-	(7.098.123)
Ventas					
Activos	1.964.597	-	444.165	-	2.408.762
Pasivos	-	(2.445.448)	(11.059.713)	-	(13.505.161)
<b>Total coberturas filiales valor en libros</b>	<b>(1.785.087)</b>	<b>6.647.608</b>	<b>16.326.273</b>	<b>-</b>	<b>21.188.794</b>

##### 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
<b>Valor en libros</b>						
Activos	240.757.662	-	-	-	-	240.757.662
Pasivos	(238.449.096)	-	-	-	-	(238.449.096)
<b>Total swaps valor en libros</b>	<b>2.308.566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.308.566</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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
<b>Valor en libros</b>						
Activos	89.428.816	-	-	-	-	89.428.816
Pasivos	(1.274.540)	-	-	-	-	(1.274.540)
<b>Total coberturas swaps valor en libros</b>	<b>88.154.276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.154.276</b>

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	1.677.619	23.948.008	23.791.685	-	-	
Pasivos	25.782.992	19.376.466	33.253.709	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Activos	9.858	578.393	886.685	-	-	1.474.936
Pasivos	(48.067)	(195.164)	(980.564)	-	-	(1.223.795)
<b>Total opciones valor en libros</b>	<b>(38.209)</b>	<b>383.229</b>	<b>(93.879)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251.141</b>

a) Next Day

Valor nominal	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Total
Compras			
Activos	-	-	-
Pasivos	480.409	-	-
Ventas			
Activos	25.584.384	-	-
Pasivos	356.113	-	-
<b>Valor en libros</b>			
Compras			
Activos	-	-	-
Pasivos	(4)	-	(4)
Ventas			
Activos	109.441	1.830	111.271
Pasivos	(143)	-	(143)
<b>Total next day valor en libros</b>	<b>109.294</b>	<b>1.830</b>	<b>111.124</b>

Total, derivados al 30 de septiembre de 2021

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	354.570.282	25.154.396	47.668.437	4.290.818	-	431.683.935
Pasivos (Nota 19)	(262.977.775)	(16.650.142)	(31.198.695)	(5.664.173)	-	(316.490.785)

El monto de las garantías colaterales entregadas al 30 de septiembre de 2021 fue de MCOP\$121.570.490.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 30 de septiembre de 2021 fue de MCOP\$147.471.674.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

31 de diciembre de 2020

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	187.725.137	68.448.758	16.493.916	34.325.000	
Pasivos	477.546.074	553.270.586	571.229.923	2.508.425	
Ventas					
Activos	374.574.208	497.107.933	750.445.041	108.201.660	
Pasivos	167.579.787	76.927.250	27.691.570	67.840	
<b>valor en libros</b>					
Compras					
Activos	1.164.535	1.693.499	635.790	144.618	<b>3.638.442</b>
Pasivos	(28.716.741)	(36.814.823)	(50.039.180)	(302.042)	<b>(115.872.786)</b>
Ventas					
Activos	24.440.525	33.146.840	49.822.488	4.586.019	<b>111.995.872</b>
Pasivos	(1.041.451)	(842.327)	(725.350)	(128)	<b>(2.609.256)</b>
<b>Total forwards valor en libros</b>	<b>(4.153.132)</b>	<b>(2.816.811)</b>	<b>(306.252)</b>	<b>4.428.467</b>	<b>(2.847.728)</b>

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	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	-	-	34.440.291	17.162.500	
Pasivos	27.673.278	274.596.568	713.731.576	-	
Ventas					
Activos	-	188.787.500	223.112.500	-	
Pasivos	-	-	24.027.500	-	
<b>Valor en libros</b>					
Compras					
Activos	-	-	4.046	26.035	<b>30.081</b>
Pasivos	(1.959.170)	(21.261.476)	(75.247.719)	-	<b>(98.468.365)</b>
Ventas					
Activos	-	6.172.793	24.782.139	-	<b>30.954.932</b>
Pasivos	-	-	(107.584)	-	<b>(107.584)</b>
<b>Total coberturas filiales valor en libros</b>	<b>(1.959.170)</b>	<b>(15.088.683)</b>	<b>(50.569.118)</b>	<b>26.035</b>	<b>(67.590.936)</b>

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
<b>Valor en libros</b>						
Activos	3.757.135	9.520.359	39.022.958	224.118.151	319.538.838	<b>595.957.441</b>
Pasivos	(870.226)	(26.965.514)	(36.127.600)	(224.576.704)	(343.346.305)	<b>(631.886.349)</b>
<b>Total swaps valor en libros</b>	<b>2.886.909</b>	<b>(17.445.155)</b>	<b>2.895.358</b>	<b>(458.553)</b>	<b>(23.807.467)</b>	<b>(35.928.908)</b>

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
<b>Valor en libros</b>						
Activos	-	-	-	52.462.848	-	52.462.848
Pasivos	29	-	(281.971)	(10.047.020)	-	(10.328.962)
<b>Total coberturas swaps valor en libros</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>(281.971)</b>	<b>42.415.828</b>	<b>-</b>	<b>42.133.886</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**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	-	-	51.487.500	-	-	
Pasivos	3.649.286	4.227.869	56.138.931	-	-	
<b>valor en libros</b>						
Activos	(97.510)	-	1.573.739	-	-	<b>1.476.229</b>
Pasivos	(128)	(3.275)	(955.222)	-	-	<b>(958.625)</b>
<b>Total opciones valor en libros</b>	<b>(97.638)</b>	<b>(3.275)</b>	<b>618.517</b>	-	-	<b>517.604</b>

**b) Next Day**

Valor nominal	Hasta un mes	Total
Compras		
Pasivos	2.574.375	
Ventas		
Pasivos	789.475	
<b>Valor en libros</b>		
Compras		
Pasivos	(1.868)	<b>(1.868)</b>
Ventas		
Pasivos	(707)	<b>(707)</b>
<b>Total next day valor en libros</b>	<b>(2.575)</b>	<b>(2.575)</b>

**Total, derivados al 31 de diciembre 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	29.264.685	50.533.491	115.841.160	281.337.671	319.538.838	796.515.845
Pasivos (Nota 18)	(32.590.262)	(85.887.415)	(163.484.626)	(234.925.894)	(343.346.305)	(860.234.502)

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de diciembre de 2020 fue de MCOP\$ 202.726.424.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de diciembre de 2020 fue de MCOP\$ 109.491.793.

**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 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

**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.



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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	(132.000.000)	9.797.480	-	9.797.480	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los contratos forwards vigentes al 30 de septiembre de 2021.

### 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	-	9.797.480	-	(9.797.480)

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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	<b>(82.391.159)</b>	<b>(60.379.889)</b>
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	(49.554.890)	(15.151.980)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	31.812.147	(6.859.290)
<b>Saldo final</b>	<b>(100.133.902)</b>	<b>(82.391.159)</b>

### 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
2021	21/10/2021	20.000.000
2021	16/12/2021	7.000.000
2022	17/02/2022	22.000.000
2022	02/03/2022	15.000.000
2022	02/03/2022	5.000.000
2022	04/03/2022	18.000.000
2022	12/04/2022	5.000.000
2021	26/10/2021	9.000.000
2021	14/09/2022	2.000.000
2021	22/09/2022	31.000.000

**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 de 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	1.486.626.398	1.485.776.727	-	(849.671)	-

**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	-	1.485.776.727	(849.671)	849.671

**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\$
2021	15/10/2021	14.528.901
2021	15/10/2021	64.005.699
2021	26/10/2021	78.952.828
2021	22/11/2021	94.133.679
2021	09/12/2021	35.461.845
2021	14/12/2021	35.076.521
2022	14/01/2022	35.395.086
2022	31/01/2022	36.010.000
2022	14/03/2022	72.455.000
2022	22/03/2022	33.351.930
2022	05/04/2022	37.163.500
2022	18/04/2022	55.717.500
2022	21/04/2022	40.768.640
2022	02/05/2022	75.723.800
2022	10/05/2022	56.670.000

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Vr Nominal MCOP\$
2022	11/05/2022	76.655.060
2022	16/05/2022	76.542.600
2022	24/05/2022	57.034.500
2022	24/05/2022	15.424.095
2022	10/06/2022	17.731.500
2022	10/06/2022	30.960.000
2022	13/06/2022	37.801.000
2022	13/06/2022	37.801.000
2022	17/06/2022	38.715.000
2022	17/06/2022	38.359.800
2022	24/06/2022	23.558.220
2022	21/07/2022	39.439.500
2022	29/07/2022	40.297.000
2022	10/08/2022	32.561.840
2022	02/09/2022	27.557.040
2022	06/09/2022	31.622.080
2022	15/09/2022	33.957.892
2022	15/09/2022	45.380.092
2022	16/09/2022	19.813.250

#### Cobertura de flujos de efectivo bonos

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 IBR y se indexan a una tasa variable en Pesos por medio de una cobertura contable de flujo de efectivo.

#### 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 MCOP\$	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad MCOP\$	Ineficacia de la cobertura MCOP\$
		Activos MCOP\$	Pasivos MCOP\$		
Swap	134.100.000	127.999.848	-	(6.100.152)	-

#### Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Bonos emitidos en pesos indexados al IBR.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos MCOP\$	Pasivos MCOP\$	Eficiencia reclasificada al resultado MCOP\$	Reserva de cobertura MCOP\$
Bonos	-	127.999.848	(6.100.152)	6.100.152

### Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de bonos IBR:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Vr Nominal MCOP\$
2023	29/09/2023	134.100.000

### Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
	<u>MCOP \$</u>	
<b>Saldo inicial</b>	<b>(4.608.269)</b>	<b>339.862</b>
Reserva parte eficiente cobertura contable	112.390.236	173.308.275
Reclasificación al resultado del periodo	(98.458.187)	(180.821.536)
Impuesto a las ganancias	(4.987.090)	2.565.130
<b>Saldo final</b>	<b>4.336.690</b>	<b>(4.608.269)</b>

El importe neto de impuestos de las coberturas de flujo de efectivo de pasivos que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una ganancia a 30 de septiembre de 2021 de MCOP\$8.944.959 y una pérdida a 31 de diciembre de 2020 por MCOP\$4.948.131.

### 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.

Al 31 de diciembre de 2020 la cobertura contable no presenta saldos

### Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
	<u>MCOP \$</u>	<u>MCOP \$</u>
<b>Saldo inicial</b>	-	<b>303.676</b>
Reserva parte eficiente cobertura contable	-	(2.092.676)
Reclasificación al resultado del periodo	-	1.618.184
Impuesto a las ganancias	-	170.816
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 31 de diciembre de 2020 de MCOP\$303.676.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### 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	36.774.041	34.489.217	-	(2.284.824)	-

### 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	-	34.489.217	(2.284.824)	2.284.824

### 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\$
2021	31/10/2021	36.774.041

### 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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	196.144	<b>(463.704)</b>
Reserva parte eficiente cobertura contable	5.206.107	7.428.556
Reclasificación al resultado del periodo	(3.218.471)	(6.406.830)
Impuesto a las ganancias	(758.049)	(361.878)
<b>Saldo final</b>	<b>1.425.731</b>	<b>196.144</b>

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 2021 de MCOP\$1.229.587 y una ganancia a 31 de diciembre de 2020 por MCOP\$659.848.

### 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 reprecio 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	318.100.000	316.978.951	-	(1.121.049)	43.968

#### 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	-	(318.100.000)	316.934.982	(1.121.049)

#### 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
2022	23/09/2022	30.000.000
2023	13/01/2023	67.000.000
2023	27/01/2023	75.000.000
2023	31/07/2023	26.000.000
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	400.340.850	401.689.278	-	1.348.428	19.257

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### 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	-	400.340.850	(401.670.021)	(1.329.171)

### 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	400.340.850

### NOTA 8 - CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

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

##### Al 30 de septiembre de 2021

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	4.317.052.821	14.458.081.720	3.324.151.102	22.099.285.643
Intereses	65.351.385	266.645.432	41.116.835	373.113.652
Otros conceptos	3.684.073	19.233.165	7.081.507	29.998.745
<b>Sub total</b>	<b>4.386.088.279</b>	<b>14.743.960.317</b>	<b>3.372.349.444</b>	<b>22.502.398.040</b>
Provisiones de capital	340.438.323	910.670.595	60.726.961	1.311.835.879
Provisiones intereses	13.889.485	44.716.131	1.178.801	59.784.417
Provisiones otros conceptos	645.070	6.766.880	675.705	8.087.655
<b>Sub total</b>	<b>354.972.878</b>	<b>962.153.606</b>	<b>62.581.467</b>	<b>1.379.707.951</b>
<b>Total</b>	<b>4.031.115.401</b>	<b>13.781.806.711</b>	<b>3.309.767.977</b>	<b>21.122.690.089</b>
Garantías	136.440.525	6.021.183.566	3.277.652.164	9.435.276.255

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se reconoció como costo financiero producto de la redefinición de los créditos que se beneficiaron por alivios en las cuotas por MCOP\$28.239.764 y MCOP\$45.060.785 respectivamente, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Producto	30.09.2021	31.12.2020
	MCOP\$	MCOP\$
Leasing	21.681.925	20.551.844
Constructor	51.924	586.443
Otros créditos	5.863.193	23.922.498
<b>Total</b>	<b>27.597.042</b>	<b>45.060.785</b>

La disminución se genera principalmente por prepagos de los clientes sobre créditos constructor y otras líneas de cartera comercial.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 diciembre de 2020

	A 31 de diciembre de 2020			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.702.315.648	13.916.659.977	2.975.323.109	20.594.298.734
Intereses	72.877.659	271.032.574	48.792.256	392.702.489
Otros conceptos	3.732.813	18.066.348	9.017.021	30.816.182
<b>Sub total</b>	<b>3.778.926.120</b>	<b>14.205.758.899</b>	<b>3.033.132.386</b>	<b>21.017.817.405</b>
Provisiones de capital	347.145.100	990.755.944	70.905.196	1.408.806.240
Provisiones intereses	14.992.585	34.126.615	1.187.307	50.306.507
Provisiones otros conceptos	626.192	6.490.574	786.929	7.903.695
<b>Sub total</b>	<b>362.763.877</b>	<b>1.031.373.133</b>	<b>72.879.432</b>	<b>1.467.016.442</b>
<b>Total</b>	<b>3.416.162.243</b>	<b>13.174.385.766</b>	<b>2.960.252.954</b>	<b>19.550.800.963</b>
Garantías	157.250.816	6.169.920.458	2.951.313.214	9.278.484.488

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

	Al 30 de septiembre de 2021			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	167.362.328	135.313.254	302.675.582	2,05%
Explotación de minas y canteras	91.538.701	19.394.941	110.933.642	0,75%
Industrias manufactureras	1.905.524.317	454.223.022	2.359.747.339	16,00%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	797.062.204	158.629.348	955.691.552	6,48%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	71.379.397	-	71.379.397	0,48%
Construcción	1.003.664.946	68.339.994	1.072.004.940	7,27%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos Automotores y motocicletas	1.068.857.266	398.316.061	1.467.173.327	9,95%
Transporte y almacenamiento	282.092.265	34.716.726	316.808.991	2,15%
Alojamiento y servicios de comida	309.630.285	127.747	309.758.032	2,10%
Información y comunicaciones	68.217.362	257.708	68.475.070	0,46%
Actividades financieras y de seguros	273.308.268	267.947.523	541.255.791	3,67%
Actividades inmobiliarias	626.940.465	6.660.425	633.600.890	4,30%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	728.141.014	3.072.644	731.213.658	4,96%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	201.232.576	98.393	201.330.969	1,37%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	55.516.390	-	55.516.390	0,38%
Educación	127.788.169	-	127.788.169	0,87%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	390.076.536	69.838.385	459.914.921	3,12%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	23.084.693	-	23.084.693	0,16%
Otras actividades de servicios	35.996.997	127.487.304	163.484.301	1,11%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	5.753.000	-	5.753.000	0,04%
Asalariados	208.876.937	75.531.994	284.408.931	1,93%
Rentistas de capital	4.332.757.234	149.203.498	4.481.960.732	30,40%
<b>Subtotales</b>	<b>12.774.801.350</b>	<b>1.969.158.967</b>	<b>14.743.960.317</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.372.349.444</b>	<b>-</b>	<b>3.372.349.444</b>	<b>0,00%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>4.386.088.279</b>	<b>-</b>	<b>4.386.088.279</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total</b>	<b>20.533.239.073</b>	<b>1.969.158.967</b>	<b>22.502.398.040</b>	<b>0%</b>



**ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A.**  
**NOTAS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADOS)**  
**Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.**



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	187.986.914	133.604.013	321.590.927	2,26%
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	71.488.678	23.447.163	94.935.841	0,67%
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1.839.169.178	390.549.201	2.229.718.379	15,70%
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO	718.430.311	140.298.784	858.729.095	6,04%
DISTRIBUCIÓN DE AGUA; EVACUACIÓN Y TRATAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES, GESTIÓN DE DESECHOS Y ACTIVIDADES DE SANEAMIENTO AMBIENTAL	66.602.087	1.682.513	68.284.600	0,48%
CONSTRUCCIÓN	991.143.245	70.827.681	1.061.970.926	7,48%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS	1.155.447.066	123.481.405	1.278.928.471	9,00%
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	306.598.293	59.903.975	366.502.268	2,58%
ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA	304.476.195	112.519.065	416.995.260	2,94%
INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES	88.964.222	66.962.931	155.927.153	1,10%
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	274.925.990	74.826.918	349.752.908	2,46%
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	706.431.869	12.131.599	718.563.468	5,06%
ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	630.002.354	91.254.076	721.256.430	5,08%
ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA; PLANES DE SEGURIDAD SOCIAL DE AFILIACIÓN OBLIGATORIA	51.362.159	-	51.362.159	0,36%
EDUCACIÓN	122.227.357	-	122.227.357	0,86%
ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL	442.727.430	66.734.858	509.462.288	3,59%
ACTIVIDADES ARTÍSTICAS, DE ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN	26.303.293	-	26.303.293	0,19%
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	38.383.327	132.809.615	171.192.942	1,21%
ACTIVIDADES DE ORGANIZACIONES Y ENTIDADES EXTRATERRITORIALES	6.435.351	-	6.435.351	0,05%
ASALARIADOS	124.483.656	64.860.247	189.343.903	1,33%
RENTISTAS DE CAPITAL	4.160.428.442	106.850.992	4.267.279.434	30,04%
<b>Subtotales</b>	<b>12.531.841.554</b>	<b>1.673.917.345</b>	<b>14.205.758.899</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	3.033.132.386	-	3.033.132.386	
<b>Créditos de consumo</b>	3.778.926.120	-	3.778.926.120	
<b>Total</b>	<b>19.343.900.060</b>	<b>1.673.917.345</b>	<b>21.017.817.405</b>	

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

**Al 30 de septiembre 2021 de 2021**

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	19.116.309.357	362.538.922	18.753.770.435
Stage 2	2.448.833.808	461.027.139	1.987.806.669
Stage 3	937.254.875	556.141.890	381.112.985
<b>Total Cartera</b>	<b>22.502.398.040</b>	<b>1.379.707.951</b>	<b>21.122.690.089</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	16.583.229.039	388.621.424	16.194.607.615
Stage 2	3.395.816.577	513.279.272	2.882.537.305
Stage 3	1.038.771.789	565.115.746	473.656.043
<b>Total Cartera</b>	<b>21.017.817.405</b>	<b>1.467.016.442</b>	<b>19.550.800.963</b>



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

D. Movimiento del endeudamiento de cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2021

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	397.927.570	365.550.632	763.478.202	16.583.229.031	2.997.889.009	673.221.166	20.254.339.206	21.017.817.408
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	894.652.246	(882.146.647)	(12.505.599)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(400.485.961)	416.955.954	(16.469.993)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(57.085.192)	57.085.192	-	(59.218.230)	(188.747.736)	247.965.966	-	-
- Castigos	-	-	(2.557.696)	(2.557.696)	-	-	(311.980.699)	(311.980.699)	(314.538.395)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(4.707.627)	10.443.723	5.736.096	(1.108.766.185)	(76.467.622)	7.788.771	(1.177.445.036)	(1.171.708.940)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	74.616.709	2.599.404	77.216.113	8.442.461.478	410.780.934	68.144.547	8.921.386.959	8.998.603.072
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(100.624.061)	(9.737.567)	(110.361.628)	(5.341.301.912)	(542.852.793)	(142.821.717)	(6.026.976.422)	(6.137.338.050)
Diferencia en cambio y otros movimientos	-	47.835.182	(84.495.402)	(36.660.220)	105.738.890	(44.539.872)	85.024.147	146.223.165	109.562.945
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	-	357.962.581	338.888.286	696.850.867	19.116.309.357	2.090.871.227	598.366.589	21.805.547.173	22.502.398.040

Al 31 de diciembre de 2020

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	-	-	391.232.092	391.232.092	18.805.227.274	1.539.306.530	672.192.302	21.016.726.106	21.407.958.198
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	198.869.995	(191.285.445)	(7.584.550)	-	-
- Transferencias a stage 2	(36.442.408)	36.442.408	-	-	(1.791.442.890)	1.818.122.332	(26.679.442)	-	-
- Transferencias a stage 3	(26.034.136)	(89.723.761)	115.757.898	1	(122.506.487)	(218.139.085)	340.645.571	(1)	-
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(463.189.333)	(463.189.333)	(464.143.604)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(8.710.996)	(6.153.473)	(14.864.469)	(1.134.022.740)	(121.897.240)	(9.184.219)	(1.265.104.199)	(1.279.968.668)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	166.723.800	23.288.291	190.012.091	7.665.265.367	953.056.807	105.408.454	8.723.730.628	8.913.742.719
Activos financieros que han sido dados de baja	(58.292.019)	(88.262.566)	(14.305.049)	(160.859.634)	(6.963.271.903)	(401.454.034)	(81.924.744)	(7.446.650.681)	(7.607.510.315)
Diferencia en cambio y otros movimientos	120.768.562	381.458.685	(143.314.863)	358.912.384	(74.889.576)	(379.820.858)	143.537.125	(311.173.309)	47.739.075
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	(1)	397.927.570	365.550.625	763.478.194	16.583.229.040	2.997.889.007	673.221.164	20.254.339.211	21.017.817.405

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### E. Movimiento de las provisiones

A continuación, el movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	MCOP\$	MCOP\$
<b>Deterioro de cartera al 1 de enero 2021 y 2020</b>	<b>1.467.016.442</b>	<b>1.196.532.451</b>
Provisiones	947.966.235	1.399.302.511
Utilizaciones	(351.333.586)	(467.939.822)
Venta de cartera	(33.837.669)	-
Reversión	(652.141.198)	(661.640.045)
Diferencia en cambio	2.037.727	761.347
<b>Total deterioro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.379.707.951</b>	<b>1.467.016.442</b>

#### a) Cartera total

#### Al 30 de septiembre de 2021

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	129.408.281	227.762.037	357.170.318	388.621.424	383.870.991	337.353.709	1.109.846.124
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	67.176.156	(62.893.130)	(4.283.026)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(25.795.396)	32.102.716	(6.307.320)	-
- Transferencias a stage 3	-	(28.542.596)	28.542.596	-	(5.608.927)	(59.152.670)	64.761.597	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	29.348.073	48.365.658	77.713.731	25.711.318	71.369.200	227.822.948	324.903.466
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.806.565)	(2.149.551)	(4.956.116)	(112.358.362)	(37.256.483)	(7.343.424)	(156.958.269)
- Castigos	-	-	(2.557.696)	(2.557.696)	-	-	(327.000.139)	(327.000.139)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(21.775.751)	(21.775.751)
- Venta de Cartera Activa *	-	-	-	-	-	-	(33.837.669)	(33.837.669)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	20.812.268	640.350	21.452.618	140.184.883	83.186.399	58.878.958	282.250.240
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(25.654.035)	(5.330.426)	(30.984.461)	(116.671.005)	(73.152.853)	(27.772.314)	(217.596.172)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	3.281.984	(67.955.617)	(64.673.633)	1.278.831	(2.894.441)	68.326.970	66.711.360
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	-	125.847.410	227.317.351	353.164.761	362.538.922	335.179.729	328.824.539	1.026.543.190

#### \* Movimiento de la venta de cartera

	Cartera	Cuenta por cobrar derivados	Total
	MCOP\$	MCOP	MCOP\$
Endeudamiento	(51.046.871)	(2.586.013)	(53.632.884)
Deterioro	33.837.669	2.586.013	36.423.682
<b>Saldo Neto</b>	<b>(17.209.202)</b>	-	<b>(17.209.202)</b>
Venta	24.543.085	1.739.928	26.283.013
<b>Utilidad</b>	<b>7.333.883</b>	<b>1.739.928</b>	<b>9.073.811</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	-	-	264.949.777	264.949.777	275.547.346	328.337.397	327.697.931	931.582.674
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	40.023.515	(37.957.702)	(2.065.813)	-
- Transferencias a stage 2	(393.796)	393.796	-	-	(36.406.390)	45.418.622	(9.012.232)	-
- Transferencias a stage 3	(302.704)	18.337.281)	18.639.985	-	(5.475.016)	(72.084.433)	77.559.449	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	17.507.879	80.950.343	98.458.222	88.251.344	136.426.449	228.216.831	452.894.624
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.573.077)	(10.048.410)	(12.621.487)	(44.988.502)	(19.053.448)	(8.557.525)	(72.599.475)
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(458.123.833)	(458.123.833)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(8.861.718)	(8.861.718)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	38.836.735	9.193.670	48.030.405	169.080.975	160.054.199	82.832.767	411.967.941
Activos financieros que han sido dados de baja	(2.405.116)	(7.405.455)	(4.616.183)	(14.426.754)	(94.826.713)	(56.377.084)	(22.837.213)	(174.041.010)
Cambio de divisas y otros movimientos	3.101.616	100.985.684	(130.352.874)	(26.265.574)	(2.585.135)	(100.893.009)	130.505.065	27.026.921
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	-	129.408.281	227.762.037	357.170.318	388.621.424	383.870.991	337.353.709	1.109.846.124

b) Cartera comercial

**Al 30 de septiembre de 2021**

Comercial	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	129.408.281	227.762.037	357.170.318	256.506.599	167.536.171	250.160.045	674.202.815
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	20.765.750	(20.266.018)	(499.732)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(17.200.816)	18.676.517	(1.475.701)	-
- Transferencias a stage 3	-	(28.542.596)	28.542.596	-	(1.848.688)	(12.577.040)	14.425.728	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	29.348.073	48.365.658	77.713.731	10.412.648	25.477.810	116.471.706	152.362.164
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.806.565)	(2.149.551)	(4.956.116)	(66.596.798)	(16.251.630)	(6.584.089)	(89.432.517)
- Castigos	-	-	(2.557.696)	(2.557.696)	-	-	(149.235.356)	(149.235.356)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(17.582.092)	(17.582.092)
- Venta de Cartera Activa	-	-	-	-	-	-	(33.837.669)	(33.837.669)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	20.812.268	640.350	21.452.618	80.954.156	43.465.031	12.477.328	136.896.515
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(25.654.035)	(5.330.426)	(30.984.461)	(84.455.508)	(33.720.163)	(12.920.704)	(131.096.375)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	3.281.984	(67.955.617)	(64.673.633)	1.278.831	(2.894.441)	68.326.970	66.711.360
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	-	125.847.410	227.317.351	353.164.761	199.816.174	169.446.237	239.726.434	608.988.845

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 de diciembre de 2020

	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	-	-	264.949.777	264.949.777	128.740.599	201.088.002	242.923.185	572.751.786
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	11.554.125	(10.799.449)	(754.676)	-
- Transferencias a stage 2	(393.796)	393.796	-	-	(10.638.994)	12.690.090	(2.051.096)	-
- Transferencias a stage 3	(302.704)	(18.337.281)	18.639.985	-	(896.932)	(34.832.047)	35.728.979	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	17.507.879	80.950.343	98.458.222	71.264.732	69.667.583	112.678.486	253.610.801
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.573.077)	(10.048.410)	(12.621.487)	(19.268.523)	(6.715.950)	(7.632.968)	(33.617.441)
- Castigos	-	-	(954.271)	(954.271)	-	-	(267.081.448)	(267.081.448)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(5.722.323)	(5.722.323)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	38.836.735	9.193.670	48.030.405	125.056.844	65.016.286	27.751.300	217.824.430
Activos financieros que han sido dados de baja	(2.405.116)	(7.405.455)	(4.616.183)	(14.426.754)	(46.720.117)	(27.685.335)	(16.184.459)	(90.589.911)
Cambio de divisas y otros movimientos	3.101.616	100.985.684	(130.352.874)	(26.265.574)	(2.585.135)	(100.893.009)	130.505.065	27.026.921
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	-	129.408.281	227.762.037	357.170.318	256.506.599	167.536.171	250.160.045	674.202.815

c) Cartera vivienda

Al 30 de septiembre de 2021

Vivienda	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	-	-	-	16.907.553	30.765.831	25.206.048	72.879.432
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	11.446.809	(10.084.811)	(1.361.998)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(501.267)	2.817.359	(2.316.092)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(12.227)	(2.739.396)	2.751.623	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	51.690	3.014.320	9.122.914	12.188.924
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(10.189.480)	(3.386.538)	(311.381)	(13.887.399)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(9.681.217)	(9.681.217)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(2.964.990)	(2.964.990)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	6.763.140	326.915	3.311.723	10.401.778
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(1.786.870)	(2.795.813)	(1.772.378)	(6.355.061)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	-	-	-	-	22.679.348	17.917.867	21.984.252	62.581.467

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 de diciembre de 2020

Vivienda	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	-	-	-	-	<b>16.320.208</b>	<b>17.687.481</b>	<b>25.866.326</b>	<b>59.874.015</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	2.272.184	(1.796.689)	(475.495)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(3.912.177)	7.873.102	(3.960.925)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(80.191)	(3.247.357)	3.327.548	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	2.178.328	12.895.218	9.489.321	<b>24.562.867</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(2.105.890)	(3.994.261)	(579.637)	<b>(6.679.788)</b>
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(11.269.881)	<b>(11.269.881)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(2.038.923)	<b>(2.038.923)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	4.276.945	2.779.820	6.849.330	<b>13.906.095</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(2.041.854)	(1.431.483)	(2.001.616)	<b>(5.474.953)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	-	-	-	-	<b>16.907.553</b>	<b>30.765.831</b>	<b>25.206.048</b>	<b>72.879.432</b>

d) Cartera consumo

Al 30 de septiembre de 2021

Consumo	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	-	-	-	-	<b>115.207.272</b>	<b>185.568.989</b>	<b>61.987.616</b>	<b>362.763.877</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	34.963.597	(32.542.301)	(2.421.296)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(8.093.313)	10.608.840	(2.515.527)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(3.748.012)	(43.836.234)	47.584.246	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	15.246.980	42.877.070	102.228.328	160.352.378
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(35.572.084)	(17.618.315)	(447.954)	(53.638.353)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	-	-	-	-	(168.083.566)	(168.083.566)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(1.228.669)	(1.228.669)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	52.467.587	39.394.453	43.089.907	134.951.947
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(30.428.627)	(36.636.877)	(13.079.232)	(80.144.736)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	-	-	-	-	<b>140.043.400</b>	<b>147.815.625</b>	<b>67.113.853</b>	<b>354.972.878</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Consumo	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	-	-	-	-	<b>130.486.539</b>	<b>109.561.914</b>	<b>58.908.420</b>	<b>298.956.873</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	26.197.206	(25.361.564)	(835.642)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(21.855.219)	24.855.430	(3.000.211)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(4.497.893)	(34.005.029)	38.502.922	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	14.808.284	53.863.648	106.049.024	<b>174.720.956</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	-	-	-	(23.614.089)	(8.343.237)	(344.920)	<b>(32.302.246)</b>
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(179.772.504)	<b>(179.772.504)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(1.100.472)	<b>(1.100.472)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	-	-	-	39.747.186	92.258.093	48.232.137	<b>180.237.416</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	-	-	-	-	(46.064.742)	(27.260.266)	(4.651.138)	<b>(77.976.146)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	-	-	-	-	<b>115.207.272</b>	<b>185.568.989</b>	<b>61.987.616</b>	<b>362.763.877</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**G. Movimiento de las provisiones contingentes**

A continuación, el movimiento de provisiones sobre contingentes al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

**Al 30 de septiembre de 2021**

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>33.525.742</b>	<b>9.514.632</b>	<b>2.693.166</b>	<b>45.733.540</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	5.453.086	(5.435.258)	(17.828)	-
- Transferencias a stage 2	(417.270)	418.460	(1.190)	-
- Transferencias a stage 3	(52.495)	(102.559)	155.054	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	6.732.513	2.012.804	17.609	<b>8.762.926</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(10.404.451)	(1.255.617)	(185.081)	<b>(11.845.149)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	15.124.391	967.456	774	<b>16.092.621</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(8.114.481)	(1.545.529)	(2.640.286)	<b>(12.300.296)</b>
Diferencia en cambio y otros movimientos	19.994	-	-	<b>19.994</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>41.867.029</b>	<b>4.574.389</b>	<b>22.218</b>	<b>46.463.636</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>27.620.308</b>	<b>2.684.588</b>	<b>71.675</b>	<b>30.376.571</b>
Cambios en las provisiones				
- Transferencias a stage 1	1.407.154	(1.405.573)	(1.581)	-
- Transferencias a stage 2	(2.828.587)	2.830.516	(1.929)	-
- Transferencias a stage 3	(121.364)	(62.260)	183.624	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	7.802.882	5.542.590	42.664	<b>13.388.136</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(5.865.846)	(1.116.299)	(194.515)	<b>(7.176.660)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	15.209.690	1.805.765	2.616.198	<b>19.631.653</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(9.714.111)	(764.695)	(22.970)	<b>(10.501.776)</b>
Diferencia en cambio y otros movimientos	15.616	-	-	<b>15.616</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>33.525.742</b>	<b>9.514.632</b>	<b>2.693.166</b>	<b>45.733.540</b>

**NOTA 9 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco presentaba los siguientes saldos cuentas cobrar:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses	515.631	287.218
Pagos por cuenta a clientes	2.437.538	6.413.515
Dividendos	2.028.054	491.723
Cartas de crédito (Nota 9b)	761.588	968.160
Tarjeta de crédito (Nota 9b)	3.078.367	2.813.657
Otros servicios bancarios (Nota 9b)	2.263.907,00	1.767.453
Comisiones filiales (Nota 9b)	12.136.195	6.944.208
Arrendamientos	2.658.882	36.586
Venta de bienes y servicios	91.886	610.476
Bolsa de Valores	35.442	2.351
Cuentas Abandonadas	42.387.637	33.306.444
Depósitos	128.144.442	208.391.264
Anticipos a contratos de proveedores	1.633.511	1.228.787
A empleados	1.744.410	789.539
Impuestos	1.636.501	1.812
Diversos	18.085.794	8.231.576
Cuentas por cobrar derivados	11.145.513	5.681.869
Otros cobros leasing	4.463.774	4.360.150
Créditos avalados	563.075	563.075
Depósitos tesoro nacional	2.419.327	2.223.610
Deterioro de Otros Activos	(16.847.450)	(17.538.487)
<b>Totales</b>	<b>221.384.024</b>	<b>267.574.986</b>

Movimiento del fondo de deterioro:

	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>17.538.487</b>	<b>17.782.995</b>
Gasto por deterioro	7.386.736	8.323.489
Recuperaciones	(4.393.376)	(5.504.076)
Reclasificación a pasivo por otras provisiones	53.630	-
Recuperación cartera castigada	20.769	-
Venta de instrumentos financieros asociados a derivados	(2.586.010)	-
Castigo	(1.172.786)	(3.063.921)
<b>Saldo al 30 septiembre y al 31 de diciembre</b>	<b>16.847.450</b>	<b>17.538.487</b>



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

#### NOTA 9b – ACTIVOS Y PASIVOS DE CONTRATOS

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Activos de Contratos</b>		
Cartas de crédito (a)	761.588	968.160
Tarjeta de crédito (b)	3.078.367	2.813.657
Otros servicios bancarios (c)	2.263.906	1.767.453
Comisiones filiales (d)	12.136.195	6.944.208
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>18.240.056</b>	<b>12.493.478</b>
Deterioro de activos de contratos	(3.111.579)	(1.211.783)
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>15.128.477</b>	<b>11.281.695</b>
<b>Pasivos de contratos</b>		
Programas de lealtad de clientes (Nota 20)	(8.669.673)	(4.576.789)
<b>Total activos y pasivos de contratos</b>	<b>6.458.804</b>	<b>6.704.906</b>

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

#### NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

- a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

##### Al 30 de septiembre de 2020

<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Período	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y Terrenos	70	76.217.683	(453.181)	<b>75.764.502</b>
Equipo de cómputo y comunicación	5	180.336.957	(136.632.356)	<b>43.704.601</b>
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	50.772.133	(39.772.535)	<b>10.999.598</b>
Bienes por colocar en leasing		42.139.822	-	<b>42.139.822</b>
Muebles, vehículos y otros	10	41.513.947	(31.318.684)	<b>10.195.263</b>
<b>Totales</b>		<b>390.980.542</b>	<b>(208.176.756)</b>	<b>182.803.786</b>

##### Al 31 de diciembre de 2020

<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	70	65.678.443	(3.616.998)	62.061.445
Equipo de cómputo y comunicación	5	192.914.728	(142.578.629)	50.336.099
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	50.772.133	(33.665.920)	17.106.213
Bienes por colocar en leasing		43.738.838	-	43.738.838
Muebles, vehículos y otros	10	52.007.254	(39.892.209)	12.115.045
<b>Totales</b>		<b>405.111.396</b>	<b>(219.753.756)</b>	<b>185.357.640</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

- (1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco y sus subsidiarias fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantenimiento que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco y sus subsidiarias.
- b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente es la siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2021**

	Edificios y Terrenos	Equipo de cómputo y comunicación	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
<b>SalDOS al 1° de enero 2020</b>	<b>62.061.445</b>	<b>50.336.099</b>	<b>17.106.213</b>	<b>43.738.838</b>	<b>12.115.045</b>	<b>185.357.640</b>
Adquisiciones	-	8.434.658	-	593.941.427	5.891	<b>602.381.976</b>
Retiros	-	(91.993)	-	-	(326.209)	<b>(418.202)</b>
Depreciación (Nota 32c)	(413.845)	(15.031.898)	(6.106.615)	-	(1.661.961)	<b>(23.214.319)</b>
Diferencia en cambio	134.390	57.735	-	-	62.497	<b>254.622</b>
Valorización	13.982.512	-	-	-	-	13.982.512
Reclasificación	-	-	-	(595.540.443)	-	<b>(595.540.443)</b>
<b>SalDOS al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>75.764.502</b>	<b>43.704.601</b>	<b>10.999.598</b>	<b>42.139.822</b>	<b>10.195.263</b>	<b>182.803.786</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Edificios y terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>SalDOS al 1° de enero 2020</b>	<b>46.737.582</b>	<b>46.621.842</b>	<b>19.828.596</b>	<b>65.811.958</b>	<b>14.862.437</b>	<b>193.862.415</b>
Adquisiciones	161.702	23.478.271	3.033.543	619.200.509	661.856	646.535.881
Retiros	-	(6.886)	-	-	(749.886)	(756.772)
Depreciación	(2.047.283)	(19.858.664)	(5.755.926)	-	(2.699.883)	(30.361.756)
Diferencia en cambio	66.444	103.501	-	-	41.055	211.000
Valorización	1.150.715	-	-	-	-	1.150.715
Venta Itaú Casa de Valores	-	(1.965)	-	-	(534)	(2.499)
Reclasificación a PPE y a cartera	15.992.285	-	-	(641.273.629)	-	(625.281.344)
<b>SalDOS al 31 de diciembre 2020</b>	<b>62.061.445</b>	<b>50.336.099</b>	<b>17.106.213</b>	<b>43.738.838</b>	<b>12.115.045</b>	<b>185.357.640</b>

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2021**

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>SalDOS al 1° de enero 2021</b>	<b>3.616.998</b>	<b>142.578.629</b>	<b>33.665.920</b>	<b>39.892.209</b>	<b>219.753.756</b>
Depreciación del periodo (Nota 32c)	413.845	15.031.898	6.106.615	1.661.961	<b>23.214.319</b>
Ventas y/o retiro de periodo	-	(21.515.936)	-	(10.311.536)	<b>(31.827.472)</b>
Diferencia en conversión	17.878	537.765	-	76.050	<b>631.693</b>
Reclasificaciones	(3.595.540)	-	-	-	<b>(3.595.540)</b>
<b>SalDOS al 30 de septiembre 2021</b>	<b>453.181</b>	<b>136.632.356</b>	<b>39.772.535</b>	<b>31.318.684</b>	<b>208.176.756</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 de diciembre de 2020

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero 2020</b>	<b>1.581.268</b>	<b>126.412.135</b>	<b>27.909.994</b>	<b>41.232.083</b>	<b>197.135.480</b>
Depreciación del periodo	2.047.283	19.858.664	5.755.926	2.699.883	30.361.756
Ventas y/o retiro de periodo	-	(3.568.669)	-	(4.005.773)	(7.574.442)
Diferencia en conversión	(11.553)	135.216	-	15.550	139.213
Baja venta Itaú Comisionista	-	(258.717)	-	(49.534)	(308.251)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>3.616.998</b>	<b>142.578.629</b>	<b>33.665.920</b>	<b>39.892.209</b>	<b>219.753.756</b>

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

#### NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021

Concepto	Años de vida útil	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	1-10	159.900.365	(57.042.771)	102.857.594
Activo por derecho de uso vehículos	3	723.215	(479.068)	244.147
<b>Sub Totales</b>		<b>160.623.580</b>	<b>(57.521.839)</b>	<b>103.101.741</b>

Al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	161.890.271	(45.243.979)	116.646.292
Activo por derecho de uso vehículos	830.304	(339.911)	490.393
<b>Sub Totales</b>	<b>162.720.575</b>	<b>(45.583.890)</b>	<b>117.136.685</b>

b) El movimiento del saldo neto de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2021</b>	<b>116.646.292</b>	<b>490.393</b>	<b>117.136.685</b>
Altas por nuevos contratos	3.003.366	-	3.003.366
Reajustes	815.964	(28.855)	787.109
Diferencia en cambio	76.828	-	76.828
Depreciación (Nota 32c)	(17.684.856)	(217.391)	(17.902.247)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>102.857.594</b>	<b>244.147</b>	<b>103.101.741</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Al 31 de diciembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2020</b>	<b>147.248.353</b>	<b>767.161</b>	<b>148.015.514</b>
Baja venta Itaú Casa de Valores	(312.397)	-	(312.397)
Altas por nuevos contratos	(1.576.304)	-	(1.576.304)
Reajustes	(595.149)	-	(595.149)
Diferencia en cambio	70.287	-	70.287
Depreciación	(28.188.498)	(276.768)	(28.465.266)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>116.646.292</b>	<b>490.393</b>	<b>117.136.685</b>

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero de 2021</b>	<b>45.243.979</b>	<b>339.911</b>	45.583.890
Depreciación del periodo (Nota 32c)	17.684.856	217.391	17.902.247
Baja de activo por derecho a uso	39.325	-	39.325
Diferencia en conversión	(5.925.389)	(78.234)	(6.003.623)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>57.042.771</b>	<b>479.068</b>	<b>57.521.839</b>

Al 31 de diciembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1° de enero 2020</b>	<b>29.056.346</b>	<b>63.143</b>	29.119.489
Gasto de depreciación	28.188.498	276.768	28.465.266
Diferencia en cambio	(22.832)	-	(22.832)
Bajas	(11.978.033)	-	(11.978.033)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>45.243.979</b>	<b>339.911</b>	<b>45.583.890</b>

NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

- a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

Al 30 de septiembre de 2021

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	9.672.671	9.672.671
<b>Totales</b>	<b>9.672.671</b>	<b>9.672.671</b>

Al 31 de diciembre de 2020

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

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

b) Movimiento propiedades de inversión

**Al 30 de septiembre de 2021** Concepto

	<b>Saldo bruto final</b>	<b>Saldo neto final</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	10.219.374	10.219.374
Valoración	(546.703)	(546.703)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>9.672.671</b>	<b>9.672.671</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

Concepto

	<b>Saldo bruto final</b>	<b>Saldo neto final</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	8.510.588	8.510.588
Valorización	1.708.786	1.708.786
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>10.219.374</b>	<b>10.219.374</b>

**NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO**

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

30 de septiembre de 2021

	<b>Años de vida útil</b>	<b>Saldo bruto</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Activo neto</b>
		<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Sistema o software de equipos computacionales	3	376.477.459	(204.877.212)	171.600.247
Otros derechos	1	215.000	-	215.000
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>		<b>376.692.459</b>	<b>(204.877.212)</b>	<b>171.815.247</b>

31 de diciembre de 2020

	<b>Años de vida útil</b>	<b>Saldo bruto</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Activo neto</b>
		<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Sistema o software de equipos computacionales	5	374.037.378	(200.918.471)	173.118.907
Otros derechos	1	215.000	-	215.000
Generados en combinación de Negocios		<b>529.337.225</b>	<b>(529.337.225)</b>	-
Relación con clientes	20	529.337.225	(529.337.225)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>903.589.603</b>	<b>(730.255.696)</b>	<b>173.333.907</b>

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

30 de septiembre de 2021

	<b>Sistema o software de equipos Computacionales</b>	<b>Relación con clientes</b>	<b>Total</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>173.118.907</b>	<b>215.000</b>	<b>173.333.907</b>
Adquisiciones	25.229.316	-	25.229.316
Amortización (Nota 32c)	(24.777.272)	-	(24.777.272)
Gasto proyectos	(2.018.042)	-	(2.018.042)
Reclasificación a gasto pagado por anticipado	(4.993)	-	(4.993)
Diferencia en conversión Panamá	52.331	-	52.331
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>171.600.247</b>	<b>215.000</b>	<b>171.815.247</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

31 de diciembre de 2020

	Sistema o software de equipos Computacionales	Otros derechos	Relación con clientes	Total
	MCOP\$		MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>193.610.476</b>		<b>323.699.434</b>	<b>517.309.910</b>
Adquisiciones	40.834.717	215.000	-	41.049.717
Deterioro	(21.575.538)	-	-	(21.575.538)
Amortización	(36.539.095)	-	(323.699.434)	(360.238.529)
Gasto proyectos	(3.265.063)	-	-	(3.265.063)
Baja venta Itaú Casa de Valores	(88.783)	-	-	(88.783)
Diferencia en conversión Panamá	142.193	-	-	142.193
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>173.118.907</b>	<b>215.000</b>	<b>-</b>	<b>173.333.907</b>

c) El movimiento de la amortización acumulada y fondo de deterioro de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

30 de septiembre de 2021

	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	<b>200.918.471</b>	<b>529.337.225</b>	<b>730.255.696</b>
Amortización (Nota 32c)	24.777.272	-	24.777.272
Diferencia en conversión	796.952	-	796.952
Baja en cuentas	(21.575.538)	(529.337.225)	(550.912.763)
Reclasificación cuenta	(39.945)	-	(39.945)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>204.877.212</b>	<b>-</b>	<b>204.877.212</b>

31 de diciembre de 2020

	Software	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>143.191.961</b>	<b>205.637.791</b>	<b>348.829.752</b>
Amortización	36.539.095	323.699.434	360.238.529
Venta Itaú Casa de Valores	(550.603)	-	(550.603)
Diferencia en conversión	162.480	-	162.480
Deterioro	21.575.538	-	21.575.538
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>200.918.471</b>	<b>529.337.225</b>	<b>730.255.696</b>

Para el mes de junio se aceleró la amortización de los intangibles de relación con clientes producto del test de deterioro realizado a la UGE Colombia por valor de MCOP\$311.128.610, la diferencia corresponde a la amortización acumulada hasta el 31 de mayo 2020.

#### NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

##### a) Impuesto corriente

##### Impuesto sobre la Renta y complementario de ganancia ocasional

El 14 de septiembre de 2021, fue expedida la Ley 2155 en la cual se adopta normas un conjunto de medidas fiscales orientadas a fortalecer y dar continuidad al gasto social, contribuir a la reactivación económica, generación de empleo y estabilidad fiscal del país.

Dentro de las principales disposiciones se encuentra la modificación de la tarifa del impuesto de renta para sociedades y asimiladas la cual aumenta al 35% a partir del año gravable 2022.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Adicionalmente se incluye un nuevo párrafo al artículo 240 del Estatuto Tributario Nacional, que establece la obligación de liquidar por parte de las instituciones financieras, puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios por cuatro años gravables, como se indica a continuación:

Año	Tarifa	General	Puntos Adicionales	Tarifa Total
2022 a 2025		35%	3%	38%

Estos puntos adicionales en la tarifa del impuesto de renta sólo 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 gravable 2021, se aplican las disposiciones vigentes en materia de impuesto de renta incorporadas por la Ley 2010/2019 que señala que la tarifa de renta general para sociedades es del 31% y 3% adicional para entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 no se genera impuesto corriente para el Banco, debido a que se está realizando la compensación de créditos fiscales y su renta líquida es cero (0), así como el resultado obtenido bajo el sistema de renta presuntiva para este periodo. Al corte de septiembre de 2021, el Banco presenta pérdidas ocasionales por venta de activos lo cual no genera impuesto a cargo

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo financiero presenta un total de créditos fiscales así: a) pérdidas fiscales consolidadas por valor de MCOP\$449.959.475 y b) excesos de renta presuntiva por valor de MCOP\$14.407.699.

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

Vencimiento (Años)	Pérdidas fiscales MCOP\$	Excesos de renta presuntiva MCOP\$
2029	328.264.373	
Sin vencimiento	58.227.183	
Sin vencimiento	63.467.919	
2024		13.085.340
2025		1.322.359
<b>Total</b>	<b>449.959.475</b>	<b>14.407.699</b>

El Grupo financiero al cierre de cada ejercicio refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Impuesto a la renta	11.923.936	20.613.847
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(66.075.580)	(102.728.420)
Anticipos Renta años anteriores	(2.807.080)	(5.269.245)
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	(92.095.286)	-
<b>Total</b>	<b>(149.054.010)</b>	<b>(87.383.818)</b>

## b) Resultados por impuestos

Para la determinación y reconocimiento de los impuestos diferidos las tarifas utilizadas están acordes a lo establecido en la Ley 2155 de 2021 que modificó las tarifas de impuesto de renta para sociedades y los puntos adicionales de impuesto de renta para instituciones financieras a partir de 2022 y para las diferencias temporarias que se esperan revertir en 2021 se están reconociendo impuestos diferidos con la tarifa vigente aplicable para este año gravable según la Ley 2010 de 2019.

Para los trimestres terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 el gasto por impuesto diferido se reconoció sobre la base de la mejor estimación entre la tasa real y la del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$
<b>Gastos por impuesta a la renta:</b>		
Impuesto Renta año corriente	11.923.936	12.719.766
<b>Cargo (abono) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(9.141.726)	(341.675.480)
<b>(Ingreso) cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>2.782.210</b>	<b>(328.955.714)</b>

### c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

A continuación, se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a las ganancias y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2021.

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

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$		Al 30 de septiembre de 2020 MCOP\$	
<b>Utilidad (pérdida) antes de Impuesto</b>		<b>148.725.910</b>		<b>(1.191.497.543)</b>
Impuesto teórico (*)	34,12	50.749.232	36,01	(429.065.215)
Diferencias Permanentes	0,74	1.099.804	(3,58)	42.690.760
Otros	(30,36)	(45.146.333)	(0,36)	4.257.433
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria	(2,64)	(3.920.493)	(4,46)	53.161.308
<b>Tasa Efectiva - Gasto por Impuesto de Renta</b>	<b>1,87</b>	<b>2.782.210</b>	<b>27,61</b>	<b>(328.955.714)</b>

(\*) Para todas las entidades del Grupo en el año 2021 la tasa teórica es del 34 % excepto para Itaú Securities que es del 31%. Para el año 2020 la tasa teórica fue del 36 % excepto para Itaú Securities que fue del 32% porque no tiene las UVT requeridas para la aplicación de la sobre tasa.

### Precios de transferencia

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

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



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**d) Efecto de impuestos diferidos**

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

Activos por Impuestos diferidos a Resultado	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Cartera	29.715.209	62.706.189
Activos Amortizables (software y otros intangibles)	8.104.654	12.848.188
Diferencia de Activos Fijos tributarios y contables	2.484.780	2.090.735
Provisión Bienes Dados en Leasing	482.230	158.098
Otros Activos	6.189.580	4.588.804
Provisiones Bonificaciones Laborales, Prima de Antigüedad y Otras Laborales	29.443.592	19.490.307
Inversiones, Operaciones con Derivados y Repos	19.620	105.218
Efecto Arrendamientos IFRS 16	3.979.839	3.572.063
Provisiones administrativas y Otras	33.561.626	18.762.431
Efecto diferencia en cambio	84.558.768	8.208.204
Créditos Fiscales	174.685.529	165.070.493
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>373.225.427</b>	<b>297.600.730</b>

Pasivos por Impuestos diferidos a Resultado	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Activos Amortizables (software y otros intangibles)	1.858.189	3.661.151
Otros	23.216.389	25.291.930
Valor de Mercado de Instrumentos	68.251.567	(1.924.265)
Inversiones en Sociedades	960.332	960.332
Crédito Mercantil - Helm Bank	-	-
Propiedades Planta y Equipo	60.625	(453.435)
Efecto Arrendamientos IFRS 16	764.614	1.093.033
<b>Total pasivos</b>	<b>95.111.716</b>	<b>28.628.746</b>

Pasivos por Impuestos diferidos a Patrimonio	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Inversiones financieras y coberturas	(52,291,302)	3.613.204
Valorizaciones de activos	20,401,960	15.666.900
Actuarial y beneficios empleados LP	(22,104,934)	(21.589.865)
<b>Total pasivos patrimonio</b>	<b>(53.994.276)</b>	<b>(2.309.761)</b>
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>41.117.440</b>	<b>26.318.985</b>

**e) Movimiento impuestos diferidos**

A continuación, el movimiento de los impuestos para al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Activo por impuestos diferidos

	2021 MCOP\$	2020 MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	297.600.730	219.195.198
Cargo (ingreso) con efecto en resultados	75.624.697	78.405.532
<b>Saldo al 30 de septiembre y al 31 de diciembre</b>	<b>373.225.427</b>	<b>297.600.730</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Pasivo por impuestos diferidos

	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>26.318.985</b>	<b>331.916.506</b>
Ingresos (Cargo) con efecto en resultados	66.482.971	(314.191.875)
(Cargo) ingreso con efecto en el ORI	(51.684.516)	8.594.354
<b>Saldo al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de</b>	<b>41.117.440</b>	<b>26.318.985</b>

#### NOTA 15 - 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

<b>Concepto</b>	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	39.505.303	-	39.505.303
Vehículos	2.446.940	-	2.446.940
Otros	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>41.952.243</b>	<b>-</b>	<b>41.952.243</b>

<b>Concepto</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	12.548.882	-	12.548.882
Vehículos	3.802.659	-	3.802.659
Otros	7.709.759	-	7.709.759
<b>Totales</b>	<b>24.061.300</b>	<b>-</b>	<b>24.061.300</b>

b) Movimiento neto

#### A 30 de septiembre de 2021

	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>12.548.882</b>	<b>3.802.659</b>	<b>7.709.759</b>	<b>24.061.300</b>
Reclasificación de cartera	41.123.758	5.760.650	-	46.884.408
Venta	(20.237.735)	(5.964.283)	(10.191.054)	(36.393.072)
Deterioro	3.320.588	(198.406)	2.760.407	5.882.589
Disminución valorización por venta	(5.859.858)	-	-	(5.859.858)
Utilidad o pérdida en venta	2.977.183	(649.554)	-	2.327.629
Reclasificación a otros activos	5.581.002	(304.126)	(279.112)	4.997.764
Reclasificación PPE y Propiedades de inversión	51.483	-	-	51.483
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>39.505.303</b>	<b>2.446.940</b>	<b>-</b>	<b>41.952.243</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**A 31 de diciembre de 2020**

	Bienes inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>33.207.288</b>	<b>2.438.180</b>	<b>4.260.867</b>	<b>39.906.335</b>
Reclasificación de cartera	13.936.445	9.888.112	7.709.758	31.534.315
Venta (*)	(96.365.613)	(12.318.229)	(247.312)	(108.931.154)
Deterioro	11.029.528	-49.624	(8.168.324)	2.811.580
Utilidad o pérdida en venta	7.458.532	3.815.645	214.988	11.489.165
Reclasificación a otros activos	59.253.954	28.575	3.939.782	63.222.311
Reclasificación a PPE	(15.992.285)	-	-	(15.992.285)
Diferencia en cambio	21.033	-	-	21.033
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>12.548.882</b>	<b>3.802.659</b>	<b>7.709.759</b>	<b>24.061.300</b>

\* 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:

	<b>MCOP\$</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>49.372.367</b>
Pago	(95.000.000)
Costo financiero (menor valor del instrumento)*	24.327.490
Utilidad en venta	21.300.143
<b>Total</b>	<b>-</b>

\* El saldo del costo financiero al 30 de septiembre de 2021 es de MCOP\$20.528.434.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, es el siguiente:

**A 30 de septiembre de 2021**

	Inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	-	-	-	-
Reclasificación	3.320.588	(198.406)	2.760.407	5.882.589
Gasto por deterioro	(3.320.588)	198.406	(2.760.407)	(5.882.589)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	-	-	-	-

**A 31 de diciembre de 2020**

	Inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	-	-	-	-
Reclasificación	90.820.317	(49.624)	(7.953.336)	82.817.357
Ventas y/o retiro de periodo	(79.790.789)	-	(214.988)	(80.005.777)
Gasto por deterioro	(11.029.528)	49.624	8.168.324	(2.811.580)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	-	-	-	-

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

#### NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Para el Banco y sus subsidiarias los otros activos no financieros son los gastos pagados por anticipado, los bienes de arte y cultura, los activos diversos que incluyen el valor razonable de las coberturas contables de valor razonable y los cheques impagados los cuales se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Gastos pagados por anticipado	56.320.843	39.098.692
Bienes de arte y cultura	5.134.984	5.184.806
Bienes recibidos en dación de pago (a)	90.560.433	101.440.788
Parte eficiente coberturas contables	-	30.955.643
Diversos	15.720	9.935
Deterioro bienes recibidos en dación de pago (a)	(80.624.023)	(86.572.014)
Deterioro de Otros Activos	(793)	(1)
<b>Totales</b>	<b>71.407.164</b>	<b>90.117.849</b>

(a) Corresponden a los Bienes Recibidos en Dación de Pago que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta”, ya que su enajenación no es altamente probable.

#### NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	3.412.404.120	3.258.002.765
Certificados de Depósito a Terminio	6.535.305.856	6.879.649.343
Depósitos de Ahorros	7.881.132.858	7.216.323.739
Bancos Corresponsales	1.798.315	344.954
Depósitos Especiales	21.100.351	38.378.923
Exigibilidades por servicios	141.522.334	250.903.155
<b>Totales</b>	<b>17.993.263.834</b>	<b>17.643.602.879</b>

La tasa promedio para depósitos a término es 3,20% efectiva anual.

#### Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación, los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte del 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

#### 30 de septiembre de 2021

	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	3.412.404.120							3.412.404.120
Certificados de Depósito a Terminio	1.092.380.523	1.366.295.457	1.294.354.472	1.185.940.498	1.219.625.556	249.126.109	127.583.241	6.535.305.856
Depósitos de Ahorros	7.881.132.858							7.881.132.858
Bancos Corresponsales	1.798.315							1.798.315
Depósitos Especiales	21.100.351							21.100.351
Exigibilidades por servicios	141.522.334							141.522.334
<b>Totales</b>	<b>12.550.338.501</b>	<b>1.366.295.457</b>	<b>1.294.354.472</b>	<b>1.185.940.498</b>	<b>1.219.625.556</b>	<b>249.126.109</b>	<b>127.583.241</b>	<b>17.993.263.834</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

31 de diciembre 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	3.258.002.765							3.258.002.765
Certificados de Depósito a Termino	646.760.501	1.394.905.59	1.344.851.88					6.879.649.343
Depósitos de Ahorros	7.216.323.739	8	4	1.986.682.032	1.093.135.153	85.671.562	127.642.613	7.216.323.739
Bancos Corresponsales	344.954							344.954
Depósitos Especiales	38.378.923							38.378.923
Exigibilidades por servicios	250.903.155							250.903.155
<b>Totales</b>	<b>11.410.714.037</b>	<b>1.394.905.598</b>	<b>1.344.851.884</b>	<b>1.986.682.032</b>	<b>1.093.135.153</b>	<b>85.671.562</b>	<b>127.642.613</b>	<b>17.643.602.879</b>

NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	-	80.007.565
Operaciones de Reporto o Repo	1.090.052.319	-
Operaciones Simultáneas	28.325.585	1.151.386.818
Pasivo Financiero Arrendamientos (a)	114.539.719	125.082.077
Instrumentos Financieros al Valor Razonable	316.490.785	860.234.502
Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras (b)	2.628.645.635	1.872.571.939
<b>Totales</b>	<b>4.178.054.043</b>	<b>4.089.282.901</b>

(a) A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>124.563.168</b>	<b>518.909</b>	<b>125.082.077</b>
Reclasificación a activo financiero por subarriendo	3.020.015	-	3.020.015
Altas por nuevos contratos	3.003.366	-	3.003.366
Gastos por intereses (Nota 26)	5.250.799	18.652	5.269.451
Reajustes	821.007	(28.855)	792.152
Diferencia en cambio	93.219	-	93.219
Pagos de capital e intereses	(22.481.069)	(239.492)	(22.720.561)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>114.270.505</b>	<b>269.214</b>	<b>114.539.719</b>

Al 31 de diciembre de 2020

	Inmuebles	Vehículos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>153.917.473</b>	<b>842.113</b>	<b>154.759.586</b>
Baja venta Itaú Casa de Valores	(323.216)	-	(323.216)
Altas por nuevos contratos	(1.576.304)	-	(1.576.304)
Gastos por intereses	10.101.703	41.684	10.143.387
Reajustes	(595.149)	-	(595.149)
Diferencia en cambio	37.251	-	37.251
Pagos de capital e intereses	(36.998.590)	(364.888)	(37.363.478)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>124.563.168</b>	<b>518.909</b>	<b>125.082.077</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**Arrendamientos según fecha de Vencimiento:**

**Al 30 de septiembre de 2021**

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	de 36 a 60 meses	> a 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo financiero arrendamientos inmuebles	2.739.188	4.700.857	6.969.459	13.702.107	40.632.550	23.844.371	21.681.973	114.270.505
Pasivo financiero arrendamientos vehículos	31.499	43.670	64.643	129.402	-	-	-	269.214
<b>Total</b>	<b>2.770.687</b>	<b>4.744.527</b>	<b>7.034.102</b>	<b>13.831.509</b>	<b>40.632.550</b>	<b>23.844.371</b>	<b>21.681.973</b>	<b>114.539.719</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	de 36 a 60 meses	> a 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo financiero arrendamientos inmuebles	2.556.500	5.063.885	7.482.544	14.502.312	46.053.127	26.404.793	22.500.007	124.563.168
Pasivo financiero arrendamientos vehículos	34.757	50.137	74.215	219.149	140.651	-	-	518.909
<b>Total</b>	<b>2.591.257</b>	<b>5.114.022</b>	<b>7.556.759</b>	<b>14.721.461</b>	<b>46.193.778</b>	<b>26.404.793</b>	<b>22.500.007</b>	<b>125.082.077</b>

**Tasas pasivo por arrendamientos**

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

Rango	Tasa promedio Efectiva anual
0-3 años	4,71%
3-7 años	5,59%
7 -10 años	5,97%

(b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Bank of America	170.514.628	-
Bank of Montreal Toronto	298.920.717	237.913.340
Citibank	-	77.960.188
Commerzbank A.G.	-	47.353.964
Bank of Nova Scotia Toronto	99.355.091	19.940.763
Bancoldex	83.142.747	49.375.209
Zuercher Kantonalbank	-	33.896.119
Sumitomo Mitsui	275.741.088	19.867.357
Deutsche Bank AG	383.290.767	136.370.539
La Caixa	32.134.880	38.075.993
Banco de comercio exterior	-	4.155.323
Finagro	7.837.011	19.265.386
Findeter - financiera de desarrollo territorial	241.976.055	212.220.894
Banco latinoamericano de export.	250.719.253	292.390.782
Credit Suisse AG	75.500.781	34.028.759
IFC	403.527.163	360.880.365
COBANK	189.177.063	78.240.619
Otros bancos	116.808.391	210.636.339
<b>Total</b>	<b>2.628.645.635</b>	<b>1.872.571.939</b>

La tasa promedio de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2021 correspondía al 1,71 % efectiva anual y para diciembre de 2020 era 2,12% efectiva anual.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**Obligaciones con bancos según fecha de vencimiento:**

**A 30 de septiembre de 2021**

	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\$
<b>Obligaciones financieras</b>	153.431.027	320.298.294	375.873.985	1.056.966.412	514.273.202	126.025.498	81.777.217	<b>2.628.645.631</b>

**A 31 de diciembre 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\$
<b>Obligaciones financieras</b>	56.209.000	275.032.904	150.160.216	705.900.823	476.817.020	98.167.513	110.284.463	<b>1.872.571.939</b>

**NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	
	<b>MCOP\$</b>		<b>MCOP\$</b>	
Nómina por pagar		420.837		371.297
Cesantías		5.632.244		7.054.362
Intereses sobre cesantías		559.326		935.269
Vacaciones prima legal		15.948.985		13.439.728
Prima extralegal		3.716.101		908.809
Bonificaciones		7.636.437		213.849
Bonificaciones		42.254.667		35.101.748
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		8.659.919		6.867.821
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		51.128.519		49.494.537
Cálculo actuarial pensiones de jubilación		139.653.631		151.737.312
Otros beneficios		584		584
<b>Totales</b>		<b>275.611.250</b>		<b>266.125.316</b>

	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	
	<b>MCOP\$</b>		<b>MCOP\$</b>	
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	84.829.100		64.893.467
Beneficios post-empleo	(2)	139.653.631		151.737.312
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3)	51.128.519		49.494.537
<b>Total</b>		<b>275.611.250</b>		<b>266.125.316</b>

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

**A 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	
	<b>MCOP\$</b>		<b>MCOP\$</b>	
<b>SalDOS al inicio del periodo</b>		<b>201.231.849</b>		<b>201.403.041</b>
Provisiones constituidas		4.844.444		184.433
Utilizaciones		(15.294.144)		(355.625)
<b>SalDOS al final del periodo</b>		<b>190.782.149</b>		<b>201.231.849</b>

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

#### (1) Beneficios a los empleados a corto plazo

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

#### (2) Beneficios post-empleo

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

Los beneficios post empleo comprenden:

##### a) Plan de pensiones

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

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

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

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

- **Supuestos utilizados**

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

#### Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento 2021/ 2022 y siguientes	4,25/5,25
Tasa de incremento pensiones 2021/ 2022 y siguientes	2,0/3,0
Tasa de inflación 2020/ 2021 y siguientes	2,0/3,0



### Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Al 31 de diciembre de 2020			MCOP\$ 151.737.312
	Análisis de sensibilidad (b)			
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
<b>Tasa de descuento</b>	4,25%	Aumento de 0.5%	4,75%	(6.977.896)
	4,25%	Reducción de 0.5%	3,75%	7.597.470
<b>Incremento en pensiones</b>	2,00%	Aumento de 0.5%	2,5%	8.087.996
	2,00%	Reducción de 0.5%	1,5%	(7.481.021)
<b>Tabla de mortalidad</b>	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	

- Movimiento producido**

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo Inicial</b>	151.737.312	153.966.460
Costo Neto por Intereses (Nota 32a)	5.726.983	9.196.619
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	(6.558.535)	4.261.140
Beneficios pagados	(11.252.129)	(15.686.907)
<b>Total</b>	<b>139.653.631</b>	<b>151.737.312</b>

### (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	3,25/4,25
Tasa de incremento salarial 2020/ 2021 y siguientes	4,5/5,5
Tasa de inflación 2020/ 2021 y siguientes	2,0/3,0

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

• Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales

Obligaciones por beneficio definido (a)	Al 31 de diciembre de 2020			MCOP\$ 1.425.498
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	3,25%	Aumento de 0,5%	3,75%	(22.734)
	3,25%	Reducción de 0,5%	2,75%	23.658
Incremento salarial	5,70%	Aumento de 0,5%	6,20%	62.131
	5,70%	Reducción de 0,5%	5,20%	(60.597)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

• Movimiento producido

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	1.425.498	1.461.008
Costo por servicios actual (Nota 32a)	199.521	417.730
Costo neto por intereses (Nota 32a)	40.425	72.005
(Ganancias) pérdidas actuariales	11.231	(140.048)
Beneficios pagados	(332.034)	(385.197)
<b>Total</b>	<b>1.344.641</b>	<b>1.425.498</b>

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	4,5/5,5
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2020/2021 y siguientes	4,0/5,0
Tasa de inflación 2020/ 2021 y siguientes	2,0/3,0

• Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

Obligaciones por beneficio definido (a)	Al 31 de diciembre de 2020			MCOP\$ 3.315.620
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	
Tasa de descuento	4,5%	Aumento de 0,5%	5,0%	(168.273)
	4,5%	Reducción de 0,5%	4,0%	184.182
Crecimiento del beneficio	4,0%	Aumento de 0,5%	4,5%	184.044
	4,0%	Reducción de 0,5%	3,5%	(169.741)
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	

### Movimiento producido

	30 de septiembre 2021 MCOP\$	31 de diciembre 2020 MCOP\$
<b>Saldo Inicial</b>	3.315.621	3.006.614
Costo neto por servicio actual (Nota 32a)	174.597	220.458
Costo neto por intereses (Nota 32a)	131.328	186.259
(Ganancias) pérdidas actuariales	(176.784)	(62.513)
Beneficios pagados	(62.163)	(35.198)
<b>Total</b>	<b>3.382.599</b>	<b>3.315.620</b>

### 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	4,0/5,0
Tasa de incremento salarial 2020/ 2021 y siguientes	4,5/5,5
Tasa de inflación 2020/ 2020 y siguientes	2,0/3,0

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

Al 31 de diciembre de 2020				
Análisis de sensibilidad (b)				
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$ 44.753.419
<b>Tasa de descuento</b>	4,0%	Aumento de 0.5%	4,5%	(1.546.162)
	4,0%	Reducción de 0.5%	3,5%	1.655.318
<b>Incremento salarial</b>	4,5%	Aumento de 0.5%	5,0%	1.637.727
	4,5%	Reducción de 0.5%	4,0%	(1.545.312)
<b>Tabla de mortalidad</b>	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

- **Movimiento producido**

	30 de septiembre 2021 MCOP\$	31 de diciembre 2020 MCOP\$
<b>Saldo Inicial</b>	44.753.419	42.968.959
Costo por servicios actual (Nota 32a)	3.703.391	5.388.491
Costo neto por Intereses (Nota 32a)	1.592.288	2.453.588
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	(2.112.169)
Beneficios pagados	(3.647.818)	(3.945.450)
<b>Total</b>	<b>46.401.280</b>	<b>44.753.419</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

d) A continuación, se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2021 y siguientes:

Pagos esperados futuros	Plan Pensiones	Cesantías Retroactivas	Prima de antigüedad	Bonificación Retiro
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2021	12.580.279	314.515	4.584.807	344.793
Año fiscal 2022	11.889.186	270.169	5.320.511	200.923
Año fiscal 2023	11.598.582	319.243	5.318.518	229.045
Año fiscal 2024	11.492.854	140.961	4.220.810	185.265
Año fiscal 2025	11.354.536	73.366	3.783.322	193.525
Para los años fiscales 2026 a 2030	53.708.499	206.250	22.194.829	947.816

#### NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 30 de septiembre de 2021 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Contribuciones y Afiliaciones	3.934.307	3.458.351
Mantenimiento y reparaciones	6.389	8.081
Otras entidades administrativas	1.003.539	764.193
Indemnizaciones laborales	22.131.032	9.482.333
Demandas Laborales (Nota 21)	6.363.807	6.071.762
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 21)	1.404.820	456.817
Otros litigios en procesos administrativos (Nota 21)	156.248	236.248
Contingencias seguridad social	24.711.835	21.222.700
Provisión sobre contingencias NIIF 9 (a) Nota 8	46.463.637	45.733.540
Programa de lealtad (Nota 9b)	8.669.673	4.576.789
Otras Provisiones	35.955.639	15.770.314
<b>Totales</b>	<b>150.800.926</b>	<b>107.781.128</b>

a) Para el mes de septiembre de 2021 se reconoce una provisión sobre créditos contingentes por la aplicación en de la NIIF 9 por un valor de MCOP\$ 46.463.637 y para 31 de diciembre de 2020 de MCOP\$ 45.733.540.

## NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
Comisiones y Honorarios	5.987.727	6.527.645
Costos y gastos por pagar	70.895	25.503
Impuestos	10.826.221	11.039.164
Dividendos y Excedentes	808.783	808.787
Contribuciones y Afiliaciones	3.806.481	4.050.333
Prometientes compradores	16.394.250	13.089.619
Proveedores y servicios por pagar	63.087.711	65.522.692
Retenciones y aportes laborales	19.574.472	20.336.571
Proceso de Titularización	23.868	38.702
Acreedores varios	1.302,00	101
Compensación tarjeta electrón	13.737.408	16.842.548
Seguros	17.863.490	32.747.407
Bonos de paz	3.731.114	3.731.114
Bono regalo	13.953.088	13.904.458
Pago automático PSE	3.096.442	10.618.884
Cheques expedidos no cobrados	16.508.784	14.890.431,00
Pagos y desembolsos cartera	23.568.001	28.083.059
Canales electrónicos	760.997	344.970
SalDOS a favor VISA	1.355.871	1.558.303
SalDOS a favor Master	1.143.366	1.070.490
Pagos y consignaciones	9.279.685	15.713.854
Embargos por pagar	262.585	46.928
Derivados	48.531	2.104.199
Cuentas por pagar moneda extranjera	14.584.684	14.637.614
Diversas	71.313.967	64.838.487
<b>Totales</b>	<b>311.789.723</b>	<b>342.571.863</b>

## CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas	377.215.028	306.413.628
Cartas de créditos documentarias emitidas	103.545.875	11.231.372
Boletas de garantía	1.936.880.104	1.730.349.586
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.959.484.193	2.655.618.407
Otros compromisos de crédito	988.844.038	510.491.951
<b>Totales</b>	<b>6.365.969.237</b>	<b>5.214.104.944</b>

**b) Juicios pendientes**

**Itaú CorpBanca Colombia S. A. y sus filiales**

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 242 procesos civiles y administrativos existentes 158 corresponden a operaciones bancarias y fiduciarias y 84 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a MCOP\$ 184.496.225. De tal grupo de procesos se considera que en 17 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 172 procesos remota y 53 con calificación probable. Las Provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MCOP\$1.561.068 al 30 de septiembre de 2021 y MCOP\$693.065 al 31 de diciembre de 2020.

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 223 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCOP\$16.317.840 los cuales al 30 de septiembre de 2021 se encuentran provisionados por MCOP\$6.363.807, equivalente al 39%. De éstos 63 procesos tienen calificación probable y 160 con calificación remota y al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$6.071.762, equivalente al 38%. De éstos, 57 procesos tienen calificación probable y 135 con calificación remota.

**NOTA 22 -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 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Bonos corrientes	2.944.438.135	2.685.230.284
Bonos subordinados	900.521.253	839.617.651
<b>Subtotal</b>	<b>3.844.959.388</b>	<b>3.524.847.935</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y de 2020 se han generado intereses de los bonos por MCOP\$154.767.154 y MCOP\$159.446.554 respectivamente (Nota 27).

**Emisiones de bonos**

**Emisión 1**

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
<b>Total emisión</b>	<b>499.997.710</b>				

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### Emisión 2

Para el mes de septiembre de 2020 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$300.015.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	<b>MCOP\$</b>				
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
<b>Total emisión</b>	<b>300.015.000</b>				

### Emisión 3

Para el mes de junio de 2021 el Banco realizó emisión de bonos por valor de MCOP\$300.394.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	<b>MCOP\$</b>				
Bonos Ordinarios Tasa Fija	157.310.000	29/06/2021	29/06/2024	TV	1,76EA
Bonos Ordinarios IBR	143.084.000	29/06/2021	29/06/2031	TV	3,72EA
<b>Total emisión</b>	<b>300.394.000</b>				

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 2021:

#### a) Bonos corrientes

	Fecha	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa
BITU316SA060	23/11/2016	181.492.780	-	8,29%
BITU619SA036	21/05/2019	164.084.399	17.945	6,14%
BITU5189C048	22/11/2018	260.546.795	41.089	7,01%
BITU4189C060	21/06/2018	151.252.861	29.885	7,78%
BITU9208B036	29/09/2020	134.057.671	53.241	3,38%
BITU6199C060	21/05/2019	188.285.495	56.662	6,95%
BITU0219C036	29/06/2021	157.251.069	86.521	7,34%
BITU719SA060	16/10/2019	172.864.186	61.282	6,06%
BITU820SA060	27/02/2020	148.912.502	60.581	6,01%
BITU920SA060	29/09/2020	165.850.769	79.480	4,84%
BITU2169C120	10/08/2016	103.912.890	-	8,07%
BITU7199C084	16/10/2019	50.590.198	21.401	6,00%
BITU7199C120	16/10/2019	130.827.123	61.941	6,50%
BITU8207U120	27/02/2020	375.723.692	177.509	2,71%
BITU0219C120	29/06/2021	143.026.065	83.702	7,33%
BITU2169C180	10/08/2016	194.005.903	-	8,34%
BITU3169C180	23/11/2016	221.753.737	-	8,34%
<b>Total bonos corrientes</b>		<b>2.944.438.135</b>	<b>831.239</b>	

#### b) Bonos subordinados

	Fecha	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa
BBSA1139AS10	15/03/2024	105.292.907	-	3,89%
BBSA1139AS15	07/02/2023	147.837.037	-	4,00%
US05968TAB17	07/02/2028	647.391.309	1.653.475	4,52%
<b>Total bonos subordinados</b>		<b>900.521.253</b>	<b>1.653.475</b>	

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	2.598.860.956	345.577.179	2.944.438.135
Bonos subordinados	900.521.253	-	900.521.253
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>3.499.382.209</b>	<b>345.577.179</b>	<b>3.844.959.388</b>

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MC\$	MCOP\$
Bonos corrientes	2.629.708.089	55.522.194	2.685.230.283
Bonos subordinados	839.617.652	-	839.617.652
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>3.469.325.741</b>	<b>55.522.194</b>	<b>3.524.847.935</b>

A continuación, los vencimientos de los Bonos:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
De 1 a 12 meses	345.577.179	237.014.484
De 12 a 36 meses	1.644.078.107	813.858.787
De 36 a 60 meses	591.540.347	1.264.276.005
Más de 60 meses	1.263.763.755	1.209.698.659
<b>Total bonos corrientes</b>	<b>3.844.959.388</b>	<b>3.524.847.935</b>

A continuación, se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo con sus saldos a 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020:

**a) Bonos corrientes**

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija	833.204.636	967.589.658
UVR	375.723.692	363.830.774
IBR	134.057.671	55.522.194
IPC	1.601.452.136	1.298.287.658
<b>Total bonos</b>	<b>2.944.438.135</b>	<b>2.685.230.284</b>

**b) Bonos subordinados**

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Serie AS10	105.292.907	104.456.169
Serie AS15	147.837.037	146.664.481
Serie B en USD	647.391.309	588.497.001
<b>Total bonos subordinados</b>	<b>900.521.253</b>	<b>839.617.651</b>

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.



## NOTA 24 - PATRIMONIO

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 y las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

### a. Compra y venta de acciones propia emisión

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

### b. Acciones suscritas y pagadas

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y el 31 de diciembre de 2020 y, no existieron distribuciones de utilidades.

### d. Principales accionistas

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			
	Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020			
	No. Acciones	Valor Nominal		% participación
CorpBanca Chile	657.436.594	525,11	345.226.531	87,10%
CG Financiam 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%
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>		<b>396.356.291</b>	<b>100%</b>

### e. Utilidad diluida y utilidad básica

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 la composición del resultado diluido y el resultado básico es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021		Al 30 de septiembre de 2020	
	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$
<b>Resultado diluido y utilidad básica</b>				
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio	-	145.889.747	-	(862.796.340)
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	-
<b>Resultado básico por acción (COP\$)</b>		<b>193,28</b>		<b>(1.143,07)</b>
<b>Resultado diluido por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio	-	145.889.747	-	(862.796.340)
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
<b>Efecto diluido de:</b>				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
<b>Resultado diluido por acción (COP\$)</b>		<b>193,28</b>		<b>(1.143,07)</b>

**a. Cuentas de valoración**

**Reserva por prima en colocación de acciones.** Corresponden a los valores generados por mayores importes pagado por los accionistas sobre el valor nominal de la acción

**Reserva de valor razonable.** Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

**Reservas de conversión.** Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en Panamá, cuya moneda funcional es Dólar Estadounidense, a la moneda de presentación del Banco, siendo esta última Peso Colombiano.

**Reservas cobertura contable flujo de efectivo.** Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

**Reservas cobertura contable inversión el exterior.** Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

**Reserva valor patrimonial proporcional.** En esta cuenta se registran las variaciones del patrimonio de las inversiones obligatorias para el giro ordinario del negocio, de acuerdo a la participación.

**Reserva primera aplicación de las NIIF.** En este rubro el banco incluye los efectos de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Reserva ganancias o pérdidas participaciones controladoras.** Se incluyen las utilidades no realizadas de las Subsidiarias del Banco de acuerdo a la participación en cada una de ellas.

**Reservas otras al patrimonio.** Se registran las utilidades no realizadas provenientes de los cálculos actuariales de los beneficios a los empleados.

Registra el valor apropiado de las utilidades líquidas, conforme a disposiciones legales, con el propósito de proteger su patrimonio social.

"Los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y sociedades de capitalización deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

"Sólo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones." (Artículo 85 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

No obstante, el tratamiento contable consagrado para la prima en colocación de acciones, el monto mínimo de la reserva legal (50% del capital suscrito) sólo se entenderá cumplido con las apropiaciones de las utilidades líquidas de cada ejercicio contable.

Del mismo modo, sólo la apropiación de utilidades líquidas podrá reducirse para enjugar pérdidas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas en ejercicios anteriores.

**Reserva ocasional.** Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas o junta de socios.

"Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuirlas 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.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

## NOTA 25 - 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			
	2021		2020		2021		2020	
	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	1.202.649.517	80,4%	1.427.087.836	66,7%	404.975.016	92,0%	456.291.165	82,1%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	10.322.354	0,7%	15.738.500	0,7%	3.698.648	0,8%	5.779.810	1,0%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	86.287.127	5,8%	113.416.418	5,3%	25.032.452	5,7%	19.637.660	3,5%
Valoración Inversiones valor razonable	(48.919.604)	-3,3%	75.060.986	3,5%	(6.405.505)	-1,5%	24.241.045	4,4%
Utilidad en venta de inversiones medidas al valor razonable	23.153.606	1,5%	37.439.181	1,7%	(21.300.442)	-4,8%	6.296.605	1,1%
Valoración Posiciones en Corto	(652.056)	0,0%	(1.922.930)	-0,1%	246.119	0,1%	(1.955.612)	-0,4%
Valoración Derivados y Operaciones de Contado	222.642.689	14,9%	473.116.203	22,1%	33.780.353	7,7%	45.603.714	8,2%
<b>Totales ingresos por operaciones Ordinarias</b>	<b>1.495.483.633</b>		<b>2.139.936.194</b>		<b>440.026.641</b>		<b>555.894.387</b>	

(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			
	2021		2020		2021		2020	
	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%	Ingresos MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	497.506.684	41,4%	676.707.206	47,4%	167.893.714	41,46%	213.307.525	46,75%
Cartera de créditos consumo	387.313.697	32,2%	409.905.478	28,7%	130.912.307	32,33%	132.679.198	29,08%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	106.108.763	8,8%	91.395.112	6,4%	36.898.471	9,11%	30.055.757	6,59%
Cartera ordinarios Leasing	211.720.373	17,6%	249.080.040	17,5%	69.270.524	17,10%	80.248.685	17,59%
<b>Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero</b>	<b>1.202.649.517</b>		<b>1.427.087.836</b>		<b>404.975.016</b>		<b>456.291.165</b>	

## NOTA 26 – 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	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades	260.245.551	466.976.319	84.732.656	143.692.155
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	24.369.532	76.901.023	8.920.316	21.796.844
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	(2.159.537)	44.770.995	4.660.219	23.551.659
Intereses pasivo por arrendamientos (Nota 18)	5.269.451	8.125.917	856.599	2.650.881,00
Intereses bonos (Nota 21)	154.767.154	159.446.554	57.614.789	43.744.666
Costo amortizado inversiones al vencimiento	323.393	3.679.441	4.097	472.376
<b>Totales</b>	<b>442.815.544</b>	<b>759.900.249</b>	<b>156.788.676</b>	<b>235.908.581</b>

## NOTA 27– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro a 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cartera de créditos (*) nota 8	251.806.019	494.607.989	69.576.120	195.211.164
<b>Subtotal - -</b>	<b>251.806.019</b>	<b>494.607.989</b>	<b>69.576.120</b>	<b>195.211.164</b>
Activos No Financieros				
Cuentas por cobrar cartera de créditos	44.019.018	45.926.160	14.158.284	28.360.784
Cuentas por cobrar otras cuentas por cobrar (a)	2.993.360	1.813.002	239.320	1.155.883
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	(5.882.589)	-	1.581.410	-
Otros activos (c)	(64.609)	1.815.582	2.620	3.983.383
Propiedades Planta y Equipo (d)	-	616.171	-	(21.404)
Propiedades de inversión	379.795	-	-	-
Intangibles software	-	724.380.477	-	-
Contingentes	730.097	15.296.459	(1.302.890)	5.817.662
Adeudado bancos	469.367	363.039	(80.912)	464.069
Inversiones	(168.853)	(146.150)	183.826	(364.713)
Subtotal - -	<b>42.475.586</b>	<b>790.064.740</b>	<b>14.781.658</b>	<b>39.395.664</b>
<b>Totales</b>	<b>294.281.605</b>	<b>1.284.672.729</b>	<b>84.357.778</b>	<b>234.606.828</b>

(\*) La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: cartera de crédito y operaciones de leasing financiero y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

### (a) Cuentas por cobrar

Corresponde al gasto por deterioro generado por la aplicación del modelo simplificado de la NIIF 9 aplicado a las cuentas por cobrar diversas.

### (b) Activos no corrientes o mantenidos para la venta

El Banco y sus subsidiarias reconocen una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta

### (c) Otros activos

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

Itaú CorpBanca Colombia S. A. y sus subsidiarias evalúan al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

## NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS

A continuación, el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto para los periodos anuales terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Ingreso Honorarios y comisiones</b>				
Ingreso Comisiones y Honorarios	196.353.696	169.147.090	76.807.004	57.879.505
Honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(67.614.012)	(47.183.483)	(25.911.383)	(15.876.682)
- Programas de fidelización	(17.218.620)	(10.594.444)	(5.695.486)	(3.668.562)
- Asesorías jurídicas y financiera	(11.121.217)	(7.520.768)	(6.594.251)	(2.485.937)
- Otros	(455.755)	(405.883)	(161.866)	(135.362)
<b>Subtotales</b>	<b>(96.409.604)</b>	<b>(65.704.578)</b>	<b>(38.362.986)</b>	<b>(22.166.543)</b>
<b>Total</b>	<b>99.944.092</b>	<b>103.442.512</b>	<b>38.444.018</b>	<b>35.712.962</b>

## NOTA 29 - OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros – riesgo	335.423	18.554	3.576	524
Otras	471.871	2.410.813	287.186	225.449
<b>Subtotales</b>	<b>807.294</b>	<b>2.429.367</b>	<b>290.762</b>	<b>225.973</b>
Arrendamientos				
Inmuebles	44.372	219.939	15.899	61.357
Otros	59	107	59	-
<b>Subtotales</b>	<b>44.431</b>	<b>220.046</b>	<b>15.958</b>	<b>61.357</b>
Otros ingresos				
Utilidad venta de cartera	7.333.883	90	1.846.821	(14.489)
Venta de chequeras	1.301.818	1.743.015	423.629	456.568
Información comercial	2.075	4	-	-
Recobros y recuperaciones	90.729.324	67.261.195	37.204.311	20.460.531
Consortios o uniones temporales	34.463	38.835	3.016	823
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	300.000	215.273	300.000	215.273
Comisión franquicias	4.407.478	4.005.672	(620.258)	1.190.591
Ingresos optirent	1.836.728	3.103.978	801.712	1.043.668
Administración y control de pólizas	16.903.343	15.380.668	6.021.672	5.028.434
Compensación franquicias	923.625	1.111.471	291.508	189.921
Ingresos cobertura facturas	3.265.149	4.349.936	1.480.573	1.856.525
Valoración propiedades de inversión	165.192	2.325.703	-	-
Aprovechamientos	1.629.176	4.186.926	1.153	2.403
Participación convenios seguros	810.687	1.207.792	376.199	503.515
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	3.371.055	20.500.642	2.600.325	23.073.631
Otros	13.221.001	8.301.346	5.835.597	2.362.646
<b>Subtotales</b>	<b>146.234.997</b>	<b>133.732.552</b>	<b>56.566.258</b>	<b>56.370.040</b>
<b>Totales</b>	<b>147.086.722</b>	<b>136.381.965</b>	<b>56.872.978</b>	<b>56.657.370</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### NOTA 30 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	(101.959.704)	(448.552.419)	(8.583.267)	(27.439.757)
Otros resultados de cambio	(21.530)	(36.059)	(11.560)	(6.393)
<b>Total</b>	<b>(101.981.234)</b>	<b>(448.588.478)</b>	<b>(8.594.827)</b>	<b>(27.446.150)</b>

### NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TITULOS PARTICIPATIVOS

A continuación, los ingresos provenientes de dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación, para el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Camara compensación de divisas	-	265.349	-	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	51.721	61.105	-	-
ACH	1.919.863	1.239.197	-	-
Credibanco	256.422	1.040.666	-	-
Bolsa de Valores	4.474.342	1.538.187	119.578	12.953
<b>Total dividendos percibidos</b>	<b>6.702.348</b>	<b>4.144.504</b>	<b>119.578</b>	<b>12.953</b>

### NOTA 32 – OTROS EGRESOS

A continuación, la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

#### a) Beneficios a los empleados

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	208.376.676	212.935.451	68.610.354	70.581.094
Calculo actuarial Cesantías retroactivas (Nota 19)	239.946	247.148	70.447	80.582
Primas	39.136.424	41.112.698	13.063.051	13.522.902
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 19)	3.703.391	3.758.359	1.652.567	1.403.933
Indemnización por años de servicio (Nota 19)	1.592.288	1.053.745	530.762	863.397
Indemnizaciones	19.645.112	27.063.415	10.462.524	7.551.461
Pensión de jubilación	2.937.548	2.377.527	934.343	(1.527.396)
Calculo actuarial pensión de jubilación (Nota 19)	5.726.983	6.897.466	1.908.994	4.598.311
Bonificaciones	34.222.114	37.124.384	11.916.557	9.356.463
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 19)	305.925	249.923	101.975	203.358
Otros gastos del personal	9.785.463	8.463.950	3.336.850	2.396.707
<b>Totales</b>	<b>325.671.870</b>	<b>341.284.066</b>	<b>112.588.424</b>	<b>109.030.812</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**b) Otros gastos**

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2020	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Impuestos y tasas</b>				
- Industria y turismo	8.679.174	14.672.691	3.250.436	4.022.857
- IVA deducible de la renta	20.153	14.916	6.206	3.552
- Otros gravámenes y tasas	63.076.354	62.894.133	21.943.738	20.949.364
<b>Subtotales</b>	<b>71.775.681</b>	<b>77.581.740</b>	<b>25.200.380</b>	<b>24.975.773</b>
<b>Arrendamientos</b>				
- Inmuebles	265.240	332.017	83.306	100.002
- Otros	5.429.445	4.898.225	1.788.663	1.538.630
<b>Subtotales</b>	<b>5.694.685</b>	<b>5.230.242</b>	<b>1.871.969</b>	<b>1.638.632</b>
<b>Seguros</b>				
- Seguros de deposito	45.657.799	41.999.505	15.414.621	15.494.755
- Seguros de vehículos	1.629.039	2.272.188	424.199	679.566
- Costo de reestructuración	6.325.452	5.421.717	2.358.421	1.765.081
<b>Subtotales</b>	<b>53.612.290</b>	<b>49.693.410</b>	<b>18.197.241</b>	<b>17.939.402</b>
<b>Otros gastos.</b>				
- Gastos legales	1.228	1.330	236	268
- Perdida por siniestros riesgo operativo	2.531.262	2.402.924	1.082.284	603.214
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	19.293.312	17.452.659	7.369.478	4.983.506
- Mantenimiento y reparaciones	65.394.879	65.163.636	24.398.532	25.081.445
- Adecuación e instalaciones	2.589.969	1.353.075	768.667	167.396
- Multas y sanciones	2.895.988	1.731.530	1.913.858	401.071
Servicio de aseo y vigilancia	8.816.698	9.144.472	2.854.938	3.056.897
Publicidad y propaganda	12.147.150	7.353.096	4.342.130	2.339.955
Relaciones publicas	54.903	89.108	19.543	9.272
Servicios públicos	4.755.223	5.606.428	1.520.829	1.804.974
Gastos de viaje	219.159	745.749	117.314	45.251
Transporte	7.335.260	7.290.376	2.499.818	1.900.145
Útiles y papelería	1.991.548	1.833.003	599.387	601.781
Costos admon tarjetas franquicias y Servibanca	6.584.824	10.101.687	2.327.211	1.430.319
Procesamiento electrónico de datos	35.421.211	27.917.647	11.861.279	10.332.165
Servicios temporales	9.993.639	8.811.068	3.175.357	3.081.317
- Otros gastos	58.737.885	47.122.066	28.386.956	15.312.305
<b>Subtotales</b>	<b>238.764.138</b>	<b>214.119.854</b>	<b>93.237.817</b>	<b>71.151.281</b>
<b>Totales</b>	<b>369.846.794</b>	<b>346.625.246</b>	<b>138.507.407</b>	<b>115.705.088</b>

**Gastos por depreciación y amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>				
Depreciación del activo fijo (Nota 10)	23.214.319	22.162.835	6.878.360	7.185.193,00
Depreciación del activo por derecho a uso (Nota 11)	17.902.247	20.692.510	6.659.944	6.987.821,00
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	24.777.272	351.476.604	9.331.585	10.065.139
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>65.893.838</b>	<b>394.331.949</b>	<b>22.869.889</b>	<b>24.238.153</b>

**NOTA 33 – 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.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021 y a 31 de diciembre de 2020:

<b>Accionistas - Banco CorpBanca Colombia</b>	<b>% Participación</b>	<b>Accionistas - Banco CorpBanca Chile</b>	<b>% Participación</b>
Itaú CorpBanca Chile	87,10%	Itaú Unibanco	39,22%
CG Financiera Colombia S. A.S	8,28%	Familia Saieh	27,49%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	2,09%	International Finance Corporation (IFC)	3%
Corp Group Banking S. A.	1,99%	Otros inversionistas	29,97%
Accionistas minoritarios	0,54%		
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

**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 2021**

	<b>Activo por derecho de uso</b>	<b>Depósitos</b>	<b>Pasivo financiero arrendamientos</b>	<b>Overnight</b>
Itaú Securities	21.755	13.248.624	17.060	-
Itaú Fiduciaria	618.883	18.979.758	624.138	-
Itaú Comisionista	1.516.485	4.205.823	1.394.093	-
Itaú Panamá	125.432.349	-	339.219	125.432.349

<b>Nombre o razón social</b>	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>Arrendamiento</b>	<b>Comisiones y servicios</b>	<b>Arrendamiento</b>	<b>Intereses y comisiones</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Itaú Securities	59.978	234	-	126.398
Itaú Fiduciaria	167.816	63.437	-	319.605
Itaú Comisionista	377.226	11.461	-	225.853
Itaú Panamá	111.852	-	-	205.487

**A 31 de diciembre de 2020**

	<b>Activo por derecho de uso</b>	<b>Depósitos</b>	<b>Pasivo financiero arrendamientos</b>	<b>Overnight</b>
Itaú Securities	312.860	11.613.837	295.099	-
Itaú Fiduciaria	1.405.891	31.890.218	1.334.201	-
Itaú Comisionista	1.785.306	8.919.624	1.681.887	-
Itaú Panamá	11.856.055	24.700	427.780	171.648.360



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Securities	116.012	1.044	-	372.586
Itaú Fiduciaria	557.110	90.596	-	923.074
Itaú Comisionista	550.425	16.327	-	621.232
Itaú Panamá	141.460	18.753	-	489.799

Contrato/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
Contrato de uso red entre Itaú CorpBanca Colombia S. A. e Itaú Asset Management Colombia S. A.	
Contrato de Custodia de Valores entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. y Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S. A.	Contrato de Custodia Cross Border para que Itaú Securities Services Colombia S. A., custodie el portafolio de inversiones del Banco en el exterior. El objeto del contrato es la prestación servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas, así como la asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa.
Contrato Credit Related entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. y Itaú Corredor de Seguros S. A.	
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S. A. e Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. ocupa en Bogotá y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S. A. e Itaú Asset Management Colombia S. A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Asset Management Colombia S. A. ocupa en Bogotá, Cali, Barranquilla y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S. A. e Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S. A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S. A. ocupa en Bogotá y Barranquilla.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S. A. e Itaú (Panamá) S. A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú CorpBanca S. A. e Itaú Corredor de Seguros S. A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Comisionista de Bolsa (Prestador de la Red) e Itaú Asset Management (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Asset Management (Prestador de la Red) e Itaú Comisionista de Bolsa (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de Colocación Bonos Banco Itaú CorpBanca Colombia por parte de Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	Agente Líder para la Colocación de Bonos de Banco CorpBanca Colombia S. A.
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú Casa de Valores Panamá	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú Casa de Valores Panamá
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú BBA USA Securities INC	Itaú Comisionista de Bolsa Presta los servicios de Corresponsal, para el contrato de comisión en dólares de Itaú BBA USA Securities INC
Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú CorpBanca Colombia S. A.	Itaú CorpBanca Colombia Presta el servicio como Miembro Liquidador General de Itaú Comisionista de Bolsa
Contrato de uso red entre Itaú CorpBanca Colombia S. A. (Prestador) e Itaú Comisionista de Bolsa S. A. (Usuario)	Itaú Comisionista usa la red del Banco Itaú CorpBanca para la distribución de sus productos
Contrato de servicios acuerdo IB Agreement entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. e Itaú Unibanco Holding	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia reintegra a Brasil los fees por honorarios o comisiones por los servicios prestados por Banca de Inversión amparados por el acuerdo y a su vez Itaú Unibanco Holding reintegra los costos y gastos asociados a la línea de negocio.

## (2) Pago de dividendos filiales a Itaú CorpBanca Colombia

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, Itaú CorpBanca ha recibido los siguientes dividendos de sus filiales:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S. A.	45.631.000	-
Itaú Comisionista de Bolsa	14.669.000	-
<b>Total</b>	<b>60.300.000</b>	<b>-</b>

## (3) Créditos otorgados a personas relacionadas

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Créditos a personal clave:

30 de septiembre de 2021	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales	-	-	70.485
Colocaciones para vivienda	-	-	9.284.638
Colocaciones de consumo	-	-	4.778.915
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.134.038</b>
Provisión sobre colocaciones	-	-	(211.516)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.922.522</b>
Créditos contingentes	-	-	8.931.560
			<b>8.931.560</b>
31 de diciembre de 2020	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales			78.623
Colocaciones para vivienda			8.557.406
Colocaciones de consumo			4.615.497
<b>Colocaciones brutas</b>			<b>13.251.526</b>
Provisión sobre colocaciones			(208.060)
<b>Colocaciones netas</b>			<b>13.043.466</b>
Créditos contingentes			8.669.526
			<b>8.669.526</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Créditos a otras partes relacionadas:

30 de septiembre de 2021	Personas jurídicas	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales	38.467.145	-
Colocaciones para vivienda	-	399.840
Colocaciones de consumo	-	26.870
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>38.467.145</b>	<b>426.710</b>
Provisión sobre colocaciones	(415.648)	(4.795)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>38.051.497</b>	<b>421.915</b>
Créditos contingentes	16.073.887	732.734
31 de diciembre de 2020	Personas jurídicas	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones comerciales	195.917.821	-
Colocaciones para vivienda	-	392.924
Colocaciones de consumo	-	90.584
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>195.917.821</b>	<b>483.508</b>
Provisión sobre colocaciones	(12.568.250)	(6.555)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>183.349.571</b>	<b>476.953</b>
Créditos contingentes	17.743.471	957.117

**(4) Depósitos con personas relacionadas**

Depósitos a personal clave:

Pasivos	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	6.150.711	5.558.222
Depósitos y otras captaciones a plazo	939.856	2.175.330

Depósitos a otras partes relacionadas:

Pasivos	Al 30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	37.930.613	27.293.425
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.958.975	2.954.548

**(4) Ingresos por intereses**

**Ingresos por intereses a personal clave:**

	AI 30 de septiembre de 2021	AI 30 de septiembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	142.557	365.039
Consumo	316.443	314.912
Hipotecarios	377.190	381.084
Leasing	112.174	115.784

**Ingresos por intereses a otras partes relacionadas**

	AI 30 de septiembre de 2021	AI 30 de septiembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	5.473	13.738
Consumo	890	2.590
Comercial	1.975.555	10.609.961
Leasing	27.629	24.883

**(6) Resultado por depósitos**

**Gastos por intereses a personal clave:**

	AI 30 de septiembre de 2021	AI 30 de septiembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(43.337)	(122.061)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(30.756)	(87.476)

**Gastos por intereses a otras partes relacionadas**

	AI 30 de septiembre de 2021	AI 30 de septiembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(56.997)	(226.013)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(78.870)	(211.321)

**(7) Operaciones de Tesorería**

**Operaciones de tesorería con otras partes relacionadas**

	AI 30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Derivados	-	123.752.961

**Ingresos operaciones de tesorería con otras partes relacionadas**

	AI 30 de septiembre de 2021	AI 30 de septiembre 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Derivados	59.274	583.404.190

### (8) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MCOP\$	MCOP\$
Presidente	1	1
Vicepresidentes	18	12
Gerente General	4	5
Gerentes	58	56
Gerente División	12	14

### (9) Beneficios al personal

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	MCOP\$	MCOP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	32.057.000	39.386.000
<b>Totales</b>	<b>32.057.000</b>	<b>39.386.000</b>

### (10) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2021 y el año 2020 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los Directores por MMCOP\$427 y MMCOP\$544, respectivamente.

### NOTA 34 - 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 principal<sup>5</sup> o más ventajoso<sup>6</sup> 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.

<sup>5</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>6</sup> 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.

- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados, pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

**Medición del valor razonable.** Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**Aspectos de transacción.** Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

**Participantes del mercado.** La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

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

**Máximo y mejor uso de los activos no financieros.** La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

**Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo.** La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

**Riesgo de incumplimiento.** El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

**Reconocimiento Inicial.** Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

**Técnicas de valoración.** Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que 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.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

- 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.
- 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.
- El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Nota	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020		
	Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.553.657.782	2.553.657.782	1.570.195.972	1.570.195.972
Operaciones con liquidación en curso netas	5	945.698	945.698	234.306	234.306
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	71.465.683	71.465.683	84.182.827	84.182.827
Contratos de retrocompra	5	476.924.833	476.924.833	199.038.519	199.038.519
Instrumentos medidos a valor Razonable con cambios en Resultados	6	1.235.999.242	1.235.999.242	2.105.709.283	2.105.709.283
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en patrimonio	6	23.577.171	23.577.171	22.723.695	22.723.695
Contratos de Derivados Financieros	7	431.683.935	431.683.935	796.515.845	796.515.845
Cartera de Créditos	8	21.122.690.089	21.313.157.733	19.550.800.963	19.902.367.583
Cuentas por cobrar	9	221.384.024	221.384.024	267.574.986	267.574.986
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	41.952.243	41.952.243	24.061.300	24.061.300
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	1.938.414.437	1.938.414.437	2.935.796.856	2.935.796.856
Inversiones a costo amortizado	6	642.259.437	627.394.569	328.458.674	314.670.512
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	11.457.957.978	11.457.957.978	10.763.953.536	10.763.953.536
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	-	-	80.007.565	80.007.565
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.090.052.319	1.090.052.319	-	-
Operaciones Simultáneas	18	28.325.585	28.325.585	1.151.386.818	1.151.386.818
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	6.535.305.856	6.543.217.795	6.879.649.343	6.879.251.417
Contratos de Derivados Financieros	18	316.490.785	316.490.785	860.234.502	860.234.502
Obligaciones con bancos	18	2.628.645.635	2.746.765.679	1.872.571.939	2.102.423.465
Instrumento de deuda emitidos	22	3.844.959.388	3.904.920.412	3.524.847.935	3.713.786.936

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

**a) Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos**

El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos se aproxima a su valor razonable estimado en razón a la naturaleza de las operaciones interbancarias y repos debido a que las operaciones son realizadas a mercado y sus vencimientos son a la vista.

**b) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, Inversiones al vencimiento.**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando la información del proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios es el encargado de determinar diariamente los precios a los que se valúan los activos financieros de todas las instituciones financieras como bancos, casas de bolsa, aseguradoras, fondos de inversión, afores, entre otros.

**c) Contratos de retro-compra y préstamos de valores,**

Este rubro corresponde a los títulos valores entregados en garantía por operaciones Repo. Son instrumentos Financieros que se encuentran clasificados en las inversiones disponibles para la venta y que su valor razonable se determinó de acuerdo con la información provista por el proveedor de precios.

**d) Contratos de derivados financieros**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado disponibles, por el proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios los determina de acuerdo con la información pública de mercado y a la información obtenida de las transacciones realizadas por los brokers.

**e) Créditos, anticipos de leasing, importaciones en curso y cuentas por cobrar a clientes**

El valor razonable de la cartera de crédito se estimó al corte del 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

**f) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo**

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada.

El valor razonable de los depósitos a plazo, se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**g) Instrumentos de deuda emitidos**

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**h) Obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras**

El valor razonable estimado para las obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras, se realizó el cálculo de valor razonable utilizando instrumentos análogos de valoración tales como los instrumentos de deuda emitida y que sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representan el valor del Grupo como empresa en marcha.



### Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de re-trocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

### Colocaciones

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo con su política. Las partidas incluidas son:

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

### Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

### Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

### Instrumentos medidos a valor razonable de manera recurrente

	Nota	Al 30 de septiembre de 2021 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2020 MCOP\$
<b>Activos</b>			
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.553.657.782	1.570.195.972
Operaciones con liquidación en curso netas	5	945.698	234.306
Contratos de retro-compra	5	476.924.833	199.038.519
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	71.465.683	84.182.827
Inversiones medidas al Valor razonable con cambios en resultados	6	1.235.999.242	2.105.709.283
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	1.938.414.437	2.935.796.856
Contratos de Derivados Financieros	7	431.683.935	796.515.845
<b>Total Activos</b>		<b>6.709.091.610</b>	<b>7.691.673.608</b>
<b>Pasivos</b>			
Fondos interbancarios comprados ordinarios	18	-	80.007.565
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.090.052.319	-
Operaciones Simultáneas	18	28.325.585	1.151.386.818
Contratos de derivados financieros	18	316.490.785	860.234.502
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.434.868.689</b>	<b>2.091.628.885</b>

### 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

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021.

	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte			
		Monto Valor Justo	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros Inputs no observables significativas (Nivel 3)
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo	5	2.553.657.782	2.553.657.782	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	945.698	945.698	-	-
Contratos de retrocompra	5	476.924.833	476.924.833	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	71.465.683	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	1.235.999.242	1.197.339.762	38.659.480	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	1.938.414.437	1.690.484.939	247.929.498	-
Contratos derivados financieros	7	<b>431.683.935</b>	-	<b>431.683.935</b>	-
Forwards		100.022.523	-	100.022.523	-
Swaps		330.186.478	-	330.186.478	-
Opciones Call		1.474.934	-	1.474.934	-
<b>Total</b>		<b>6.637.625.927</b>	<b>5.919.353.014</b>	<b>789.738.596</b>	-
<b>PASIVOS</b>					
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.090.052.319	1.090.052.319	-	-
Operaciones Simultáneas	18	28.325.585	28.325.585	-	-
Contratos derivados financieros	18	<b>316.490.785</b>	-	<b>316.490.785</b>	-
Forwards		75.543.207	-	75.543.207	-
Swaps		239.723.636	-	239.723.636	-
Opciones Call		1.174.496	-	1.174.496	-
Opciones Put		49.299	-	49.299	-
Otros		147	-	147	-
<b>Total</b>		<b>1.434.868.689</b>	<b>1.118.377.904</b>	<b>316.490.785</b>	-

## NOTA 35 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 Higiene, 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 esta soportado en los diferentes Sistemas de Administración de Riesgos (SAR), los cuales reúnen las políticas, estructuras, modelos, procesos, sistemas de tecnología, entre otros de cada uno de los riesgos, estos SAR han estado en lineamiento con la Gestión de Riesgos de la casa matriz Itaú CorpBanca Chile y son aprobados por la Junta Directiva, Para llevar el correcto desarrollo de la Gestión Integral de Riesgos el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Riesgo, que depende directamente de Presidencia, sobre la cual dependen Gerencias de Riesgos especializadas en Crédito, Financiero y Operacional y Seguridad.

### **Políticas y división de funciones**

Las políticas de gestión de riesgos obedecen a procedimientos establecidos por el Banco, previo análisis y validación de los diferentes órganos y áreas pertinentes. La Vicepresidencia de Riesgos depende directamente de la Presidencia y cuenta igualmente con una Gerencia de Control Financiero y Riesgos de Mercado que se encarga de soportar las estrategias del área de negocio de Tesorería para el logro de resultados, manteniendo siempre el ejercicio dentro de las exposiciones a riesgos de mercado y crediticio adecuados.

### **Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia**

La Vicepresidencia de Riesgos cuenta con esquemas de medición para cada riesgo, informes que son entregados a la Alta Gerencia en forma periódica en el cual se resalta el cumplimiento de los límites definidos tanto regulatorios como internos para cada uno.

Los aspectos más relevantes presentados de los diferentes riesgos son sometidos a consideración en los Comités de Riesgo respectivos y posteriormente a la Junta Directiva para su evaluación.

Mensualmente la Junta Directiva recibe un Informe sobre el Riesgo Financiero y el Riesgo de Crédito y trimestralmente de Riesgo Operativo, donde se hace seguimiento a los límites definidos, Así mismo, el Comité de Auditoría (Comité de Apoyo a la Junta Directiva), aprueba anualmente una agenda en la que periódicamente cada una de las áreas presenta la gestión de sus riesgos, Adicionalmente, a lo establecido en la agenda, el Comité de Auditoría solicita que el área de riesgos realice informes adicionales sobre riesgos específicos.

### **Infraestructura tecnológica**

El Banco cuenta con el soporte tecnológico que cumple con los estándares de calidad que soportan la administración de la política y las mejores prácticas metodológicas asegurando una efectiva gestión de riesgo, Gran parte de la actividad de las áreas de riesgos se apoyan en la tecnología por lo cual ha sido un punto estratégico contar con una infraestructura sólida que soporte los sistemas de información, A través de las herramientas tecnológicas, y con un sistema de administración de riesgos apoyado en unos claros y definidos procedimientos de gestión, el Banco mantiene hoy un proceso de seguimiento y control sobre todos sus riesgos que le permiten tomar decisiones, en el menor tiempo posible, en aras de mantener un adecuado manejo de sus resultados e indicadores.

### **Metodologías para medición de riesgos**

Cada una de las Gerencias de Riesgos ha desarrollado metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos, estas metodologías son definidas y evaluadas, previa su implantación, por personas calificadas para tal fin, adicionalmente a través de back testing dichas metodologías son valoradas con el objeto validar su correcto funcionamiento.

En caso de encontrarse cualquier distorsión en los modelos establecidos para la valoración de los diferentes riesgos, se realizan los ajustes correspondientes de los mismos.

### **Estructura organizacional**

Se cuenta con unidades de negocios independientes lo que permite realizar una demarcación clara de responsabilidades entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Esta independencia puede evidenciarse, en la medida que interactúan bajo un esquema de entidad bancaria pero sus actividades y procedimientos dependen de Vicepresidencias diferentes.

### **Recurso humano**

El área de riesgos, siguiendo con las políticas de la organización, cuenta con funcionarios altamente capacitados tanto profesional como académicamente, para el desarrollo de sus funciones, contando con la experiencia adecuada en el sistema financiero.

Las operaciones son controladas y verificadas con el fin de garantizar su correcto procesamiento, igualmente la contabilización se lleva a cabo de una manera rápida y precisa, evitando incurrir en errores que puedan afectar los resultados.

### **Auditoría**

La auditoría interna y externa realizan de forma sistemática la evaluación de la gestión de los riesgos del negocio (de mercado, estructurales, contables, de crédito, operativos, tecnológicos, organizativos y normativos) los controles y los procesos, informando a la Alta Dirección y a la Junta Directiva cuando haya lugar, realizando seguimientos continuos de la implementación de recomendaciones acordadas.

### **El accionista y el público en general**

Uno de los aspectos importantes del Gobierno Corporativo es también el relativo con el manejo de la información para nuestros Accionistas y terceros interesados en el Banco, como evidencia de la transparencia, profesionalismo, así como guía en la construcción de la Cultura de Cumplimiento, Por tal razón en nuestra página web, a saber, [www.itaú.co](http://www.itaú.co), se tiene diseñada un vínculo relativo a Buen Gobierno Corporativo, donde se encuentra los siguientes temas:

- Asamblea de Accionistas.
- Calificación de Banco Itaú CorpBanca Colombia.
- Cultura de Cumplimiento donde encuentran tal política. el Código de Conducta en los Mercados de Valores y el Reglamento de la Junta Directiva.
- Defensoría del Cliente Financiero.
- Encuesta Código País.
- Estatutos Sociales.
- Código de Buen Gobierno y Riesgo Operativo.

## **2. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de crédito**

### **a. Antecedentes generales**

Dentro de su Vicepresidencia de Riesgo, el Banco cuenta con áreas específicas que participan en el ciclo completo de la relación con los clientes, que contempla desde el origen de crédito, hasta el control y seguimiento de las operaciones. Para esto, la Vicepresidencia cuenta con áreas funcionales, independientes y con responsabilidades específicas que realizan la definición de políticas, el proceso de origen, el control y seguimiento de la cartera y la recuperación de la misma, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios. Estas áreas especializadas están divididas para el portafolio de Crédito de Personas y Pymes y para el portafolio de Crédito para Empresas, Corporativo, Gobierno e Instituciones.

El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares. Los principios y reglas básicas para el manejo del riesgo en el Banco se encuentran consignados en los manuales de Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez SARML, concebidos para la actividad bancaria tradicional y Tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los instructivos impartidos por la Superintendencia Financiera en esta materia.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera de Empresas que se realizan en áreas independientes al origen, Itaú CorpBanca continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, entre otros que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Adicional avanzó en forma importante en la consolidación de la información para el Banco con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto y sectores. El Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de los clientes alerta en la entidad.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Al igual, dio cumplimiento a la normativa de casa matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del rating según el nivel de riesgo de cada deudor.

Las políticas y procesos de crédito cumplen con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el SARC, para las tres etapas del ciclo de crédito: Admisión, Seguimiento y Gestión Recuperatoria:

**Admisión.** La estrategia de admisión del Banco se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por tipos de clientes y en la adecuación de criterios homogéneos por cada uno de ellos. Para esto cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo.

**Seguimiento.** El objetivo del Grupo en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo (continuo) conocimiento de los clientes, anticipándose a la evolución futura de los riesgos del banco con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.

**Gestión recuperatoria.** La actividad de recuperaciones de Itaú CorpBanca se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico, para dar una respuesta rápida a las necesidades de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada tipo de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos.

#### **b. Elementos que componen el SARC**

Banco Itaú CorpBanca Colombia tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC) con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio.

El sistema de administración de riesgo crediticio cuenta con los siguientes componentes básicos: Políticas de administración del riesgo crediticio, procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos o de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo crediticio y procesos de control interno.

También se imparten instrucciones sobre los aspectos contables del sistema de administración de riesgo crediticio, la disponibilidad y requisitos de reporte de la información sobre evaluación del riesgo crediticio, las reglas especiales respecto de algunas entidades vigiladas y la administración del riesgo crediticio en operaciones con entes territoriales y entidades públicas.

#### **c. Políticas de administración del riesgo crediticio**

La Junta Directiva adopta las políticas de administración del riesgo crediticio, definiendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales la organización debe evaluar, asumir, calificar, controlar y cubrir el riesgo crediticio, así como establecer los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de dichas políticas y de las normas que le son aplicables al proceso de administración del riesgo crediticio.

Las políticas de administración del riesgo de crédito contemplan los siguientes aspectos:

- **Estructura organizacional**

Se presenta una estructura organizacional apropiada para la administración del riesgo de crédito. Para el efecto, se establecen y preservan estándares que permiten contar con personal idóneo para la administración de riesgos. De igual forma, están claramente asignadas las responsabilidades de las diferentes personas y áreas involucradas en los respectivos procesos, y se establecen reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés, a controlar el uso y a asegurar la reserva de la información.

El Banco tiene la infraestructura tecnológica y los sistemas necesarios para garantizar la adecuada administración del riesgo de crédito, los cuales generan informes confiables sobre dicha labor.

- **Límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada**

Las políticas incluyen las pautas generales que observa el Banco en la fijación, tanto de los niveles y límites de exposición (iniciales y potenciales) de los créditos totales, individuales y por portafolios, como de los cupos de adjudicación y límites de concentración por deudor, sector o grupo económico.

- **Otorgamiento de crédito**

Las políticas precisan las características básicas de los sujetos de crédito del Banco y los niveles de tolerancia frente al riesgo, discriminan entre sus potenciales clientes para determinar si son sujetos de crédito y definir los niveles de adjudicación para cada uno de ellos.

- **Garantías**

Las políticas definen criterios para la exigencia y aceptación de garantías para cada tipo de crédito. En lo que se refiere a avalúos de los bienes recibidos en garantía, la política contiene criterios de realización de avalúos que se refieren a su objetividad, certeza de la fuente, transparencia, integridad y suficiencia, independencia y profesionalidad del evaluador, antigüedad y contenido mínimo del avalúo.

- **Seguimiento y control**

El Banco tiene un sistema de seguimiento y control del riesgo de crédito de los diferentes portafolios, lo cual implica un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones crediticias consistente con el proceso de otorgamiento. Las políticas precisan la frecuencia del seguimiento y señalan los criterios de calificación.

- **Constitución de provisiones**

Las políticas prevén sistemas de cobertura del riesgo mediante provisiones generales e individuales que permiten absorber las pérdidas esperadas derivadas de la exposición crediticia del Banco y estimadas mediante las metodologías y análisis desarrollados en el SARC.

Las políticas de provisiones consideran explícitamente los ajustes contra-cíclicos de los modelos, de manera que en los períodos de mejora en la calidad crediticia se constituyen mayores provisiones de las que serían necesarias en tales condiciones, a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia.

Estos ajustes pueden hacerse mediante provisiones individuales y/o provisiones generales.

- **Capital económico**

Se entiende por capital económico la estimación del nivel de patrimonio necesario para absorber las pérdidas no esperadas del Banco. Si bien todavía no es una exigencia regulatoria, el Banco desarrolla estimaciones de este capital tomando como referencia no sólo las Probabilidades de Incumplimiento y Pérdidas Dado el Incumplimiento implementadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, sino también con metodologías internas de estimación, estableciendo así un nivel de capital necesario para operar adecuadamente dada la estrategia y plan de negocios del Banco, adicionalmente, se busca contribuir a una mejor asignación de capital al interior del Banco aplicando criterios de Rentabilidad Ajustada al Riesgo (Rorac), para cada una de las áreas, segmentos o mercados en que el Banco opera en la actualidad.

- **Recuperación de cartera**

El Banco desarrolla políticas y procedimientos que le permite tomar oportunamente medidas para enfrentar incumplimientos con el objeto de minimizar las pérdidas.

Estas políticas son diseñadas con base en la historia de recuperaciones y las variables críticas que determinan la minimización de las pérdidas. La información sobre los resultados de estas políticas es almacenada como insumo para el afinamiento de los modelos desarrollados para el seguimiento y estimación de pérdidas.



#### **d. Procesos de administración del riesgo crediticio**

El SARC cuenta con procesos para la identificación, medición y control del riesgo de crédito. En ellos se definen en forma clara y expresa las responsabilidades de cada uno de los funcionarios y organismos internos involucrados en dicha administración, así como los sistemas de seguimiento de ésta, contemplando la adopción de medidas frente a su incumplimiento.

En la definición de los procesos se precisan las siguientes responsabilidades:

##### **Responsabilidades de la Junta Directiva**

Corresponde indelegablemente a la Junta Directiva del Banco adoptar las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización de la administración del riesgo de crédito:

- Aprobar las políticas de riesgo crediticio.
- Aprobar los procedimientos y metodologías de otorgamiento, seguimiento del riesgo de crédito y de recuperación de los créditos.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el adecuado desarrollo del SARC.
- Exigir de la administración, para su evaluación, reportes periódicos sobre los niveles de exposición al riesgo de crédito, sus implicaciones y las actividades relevantes para su mitigación y/o adecuada administración.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar el riesgo de crédito. Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración que sugiera el representante legal, sin perjuicio de la adopción oficiosa de los que estime pertinentes.
- Aprobar el sistema de control interno del SARC, asignando con precisión las responsabilidades de las áreas y funcionarios competentes, así como evaluar los informes y la gestión del área encargada de dicho control.

##### **Responsabilidades del nivel administrativo del Banco**

Los procedimientos tienen en cuenta las siguientes funciones de gestión y seguimiento a cargo del representante legal y de los funcionarios o áreas administrativas designadas para tal efecto:

- Diseñar los procedimientos a seguir por las áreas y cargos asignados como responsables de la administración del riesgo de crédito.
- Someter a aprobación de la Junta Directiva los procedimientos a que se refiere el literal anterior.
- El representante legal del Banco, al igual que los funcionarios o áreas administrativas que éste designe, son responsables de la implementación de la estrategia de administración de riesgo aprobada por la Junta Directiva, desarrollando procesos y metodologías de identificación, medición, seguimiento y control del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente de la administración del riesgo de crédito y mantener debidamente informada a la Junta Directiva de sus resultados.
- Señalar las características y periodicidad de los informes que los funcionarios y áreas encargadas de la administración del riesgo de crédito deben rendir.
- Adoptar los correctivos de los procesos de administración del riesgo de crédito que sean de su competencia y proponer los que estime convenientes a la Junta Directiva.

#### **e. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas**

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

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

El valor de Provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las Pérdidas Crediticias Esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en Provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las Pérdidas Crediticias Esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las Pérdidas Crediticias Esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- **Modalidad.** Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- **Segmento/Producto.** Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la Cartera de Persona Jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la Persona Natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco, se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- **Etapas 1 (STG1).** Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La Pérdida Crediticia Esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- **Etapas 2 (STG2).** Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- **Etapas 3 (STG3).** Instrumentos con Evidencia Objetiva de Deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por clasificación de riesgo define un modelo de Pérdida Crediticia Esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

### Parámetros de estimación de pérdidas esperadas:

A continuación, los parámetros de medición de las pérdidas esperadas:

#### Probabilidad de Default (PD)

Se define como la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento:

- PD 12 meses (PD12m). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente ninguna evidencia de deterioro.
- PD Lifetime (PDLT). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo la vida remanente del instrumento dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. La probabilidad de default lifetime se aplica a aquellos instrumentos que hayan presentado un SICR a fecha de presentación. La PD lifetime podrá tener diferentes tipos de presentación, según su utilización en los modelos metodológicos:
  - PD lifetime según la fecha de estimación. Dado que para el modelo de clasificación de riesgo (staging) es necesario la comparación entre el riesgo de crédito en el momento de reconocimiento inicial y el riesgo de crédito en fecha de presentación, es necesario cuantificar el riesgo de forma comparable entre las dos fechas, por lo cual se define una PD lifetime en origen (reconocimiento inicial) (PDLT-ORG), y una PD lifetime en fecha de presentación (PDLT-ACT).
  - PD lifetime según la aplicación. Frente al modelo integral de Pérdida Crediticia Esperada bajo NIIF 9, la PD lifetime puede diferenciarse según su aplicación: la clasificación de riesgo (staging) o la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada. Frente a la clasificación de riesgo, dado que se compara la PD lifetime en fecha de presentación respecto a la PD lifetime en origen, el valor de PD lifetime para estos dos momentos del tiempo será el total de PD sobre la vida remanente (siendo la vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del mismo).

Por otra parte, para el modelo de estimación de la pérdida crediticia esperada, la PD debe ser segmentada según la periodicidad de los flujos de exposición proyectados, de manera que se pueda estimar una pérdida crediticia esperada asociada a cada momento del tiempo del instrumento. Esta PD lifetime se define como la PD lifetime marginal, PD que constituye un conjunto de valores correspondiente a la PD lifetime en cada periodo de observación del instrumento, durante su vida remanente. Esta PD lifetime se denomina como la PD lifetime marginal (PDLT-MARG n, donde n hace referencia al periodo específico de observación).

#### Estimación de la pérdida derivada del incumplimiento (LGD)

Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de la realización de cualquier garantía. Los modelos LGD para activos garantizados consideran pronósticos de valuación de garantías futuras, teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo de realización de la garantía y la antigüedad de la petición, el costo de la realización de la garantía y las tasas de curación (es decir, salir del estado de incumplimiento).

Los modelos LGD para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones, el cálculo se realiza sobre una base de flujo de efectivo descontado, donde los flujos de efectivo se descuentan con la tasa de interés actual.

#### Exposición al Default (EAD)

Se define para el modelo ECL bajo IFRS 9 como la exposición que tiene un instrumento financiero en el momento de incumplimiento. En otras palabras, es el valor al que está expuesta la Entidad frente a un posible incumplimiento por parte de la contraparte (el valor de la exposición debe considerar los saldos dispuestos y los saldos disponibles para los productos).

#### Características del Instrumento

Se define para la cartera de la Entidad un modelo que permita identificar y administrar de manera más adecuada la estimación de Pérdida Crediticia Esperada a partir de las características intrínsecas del instrumento. En ese orden de ideas, se realiza una segmentación acorde con la gestión de riesgos actual del Banco.

Las segmentaciones descritas se realizan de forma subsecuente, de esta manera los criterios de segmentación conforman un único modelo de segmentación aplicable:

### **Modificación**

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

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

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

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Banco recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados.

El nuevo importe en libros bruto se recalcula proyectando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

### **Baja en cuentas que no sea una modificación**

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

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

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

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

**f. Aumento significativo del riesgo crediticio**

Bajo el enfoque de estimación de pérdidas esperadas (ECL) y en cumplimiento de los requerimientos normativos derivados de IFRS 9, El banco Itaú estimó parámetros de riesgo tales como las probabilidades de incumplimiento a 12 meses (PD), probabilidad de incumplimiento a toda la vida del instrumento (PD Life Time), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al momento del incumplimiento (EAD) e incluyó criterios prospectivos (Forward Looking) en las probabilidades de incumplimiento teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas.

Para el análisis de riesgo de crédito de los clientes, el banco asigna a cada deudor una calificación de riesgo mediante modelos estadísticos que incorporan variables de comportamiento de pagos, análisis financiero, componentes macroeconómicos entre otros factores; sin obviar la asignación de calificaciones bajo criterios de evaluación y clasificación de juicio experto que permiten recoger información no disponible en los modelos.

De igual forma, El banco Itaú establece un modelo de clasificación de riesgo basado en criterios cuantitativos y cualitativos el cual tiene como objeto la medición e identificación del aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) de los instrumentos financieros.

Para Itaú Colombia y su cartera en Panamá se define un modelo transversal de estimación de ECL, el cual depende tanto de la segmentación o caracterización del producto, como de la calificación de riesgo correspondiente incluida dentro del nuevo modelo bajo enfoque IFRS 9 y un modelo de análisis individuales para deudores con condiciones particulares de complejidad y/o tamaño de su exposición.

El valor de provisiones para la Entidad se define como el monto equivalente a las *Pérdidas Crediticias Esperadas* (ECL), estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos antes mencionados.

Dicha Pérdida Crediticia Esperada (ECL) se estima en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento para evaluación individual. El monto de ECL y, por ende, de provisiones, será estimado y actualizado en cada fecha de presentación de estados financieros que para el caso de Panamá está definido con una periodicidad mensual, de manera que permita reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos frecuentemente."

La siguiente tabla resume por tipo de activo el rango por encima del cual se determina un aumento significativo en la vida del instrumento, así como algunos indicadores cualitativos evaluados:

<b>Tipo de portafolio</b>		<b>% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)</b>	<b>% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)</b>	<b>Indicadores cualitativos</b>
Corporativo				
Sin información	0	70,89%	11088,14%	
Pequeñas empresas 1	1	37,11%	6910,26%	• Créditos
Pequeñas empresas 2	2	39,21%	3653,31%	Reestructurados
Medianas empresas 1	3	17,50%	637,89%	• Aumento en el
Medianas empresas 2	4	7,22%	1155,10%	riesgo de crédito
Grandes empresas	5	17,15%	536,97%	de otros
Empresas con riesgo bajo de incumplimiento	6	8,98%	5632,43%	instrumentos
Gobierno	7	2,44%	2587,01%	financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
<b>Personas</b>				
Leasing	1	0,90%	2274,87%	
Libranza Madurez 1	2	78,20%	840,47%	
Libranza Madurez 2	3	60,71%	1834,78%	
Libranza Madurez 3	4	90,30%	1063,88%	
Libranza Madurez 4	5	0,97%	3750,66%	
Rotativos	6	40,16%	2,37%	
Sobregiros	7	67,44%	264,97%	• Aumento en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros
Tarjeta	8	85,36%	992,31%	
Hipotecarios Madurez 1	9	6,16%	171,40%	
Reestructurados Madurez 1	10	62,02%	214,26%	
Reestructurados Madurez 2	11	77,98%	505,34%	
Reestructurados Madurez 3	12	56,99%	249,05%	
Reestructurados Madurez 4	13	58,11%	10,31%	
Otros créditos Madurez 1	14	1,00%	154,60%	
Otros créditos Madurez 2	15	39,59%	172,75%	
Otros créditos Madurez 3	16	49,90%	410,05%	
Otros créditos Madurez 4	17	65,96%	745,62%	

A continuación, los criterios usados para el cálculo del forward looking:

Al 31 de septiembre de 2021				
	2020	2021	2022	2023
<b>Crecimiento del PIB</b>				
Escenario base	(3,65)	3,62	2,55	3,24
Escenario positivo	(3,65)	4,92	4,05	4,74
Escenario negativo	(3,65)	1,82	0,75	1,44
<b>Indicador de desempleo</b>				
Escenario base	15,59	14,36	13,65	11,95
Escenario positivo	15,59	12,36	11,65	9,95
Escenario negativo	15,59	16,36	15,65	13,95
<b>Tasa de intervención política monetaria</b>				
Escenario base	1,75	3,00	4,75	4,75
Escenario positivo	1,75	3,75	5,50	5,50
Escenario negativo	1,75	2,25	4,00	4,00
<b>Tasa de cambio</b>				
Escenario base	3.432,50	3.800,00	3.800,00	3.700,00
Escenario positivo	3.432,50	3.706,08	3.666,10	3.550,00
Escenario negativo	3.432,50	3.893,92	3.893,92	3.893,92

Al 30 de septiembre de 2021				
	2020	2021	2022	2023
<b>Inflación</b>				
Escenario base	1,61	5,20	3,50	3,00
Escenario positivo	1,61	5,38	4,04	3,90
Escenario negativo	1,61	5,02	2,96	2,10

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	Al 31 de diciembre de			
	2020	2021	2022	2023
<b>Crecimiento del PIB</b>				
Escenario base	-3,65	2,20	3,71	3,19
Escenario positivo	-3,65	3,50	5,21	4,69
Escenario negativo	-3,65	0,40	1,91	1,39
<b>Indicador de desempleo</b>				
Escenario base	15,59	14,36	13,65	11,95
Escenario positivo	15,59	12,36	11,65	9,95
Escenario negativo	15,59	16,36	15,65	13,95
<b>Tasa de intervención política monetaria</b>				
Escenario base	1,75	2,00	3,50	4,50
Escenario positivo	1,75	2,50	4,00	5,25
Escenario negativo	1,75	1,50	3,00	3,75
<b>Tasa de cambio</b>				
Escenario base	3.432,50	3.700,00	3.700,00	3.700,00
Escenario positivo	3.432,50	3.597,37	3.553,68	3.550,00
Escenario negativo	3.432,50	3.802,63	3.846,32	3.850,00
<b>Inflación</b>				
Escenario base	1,61	3,70	2,80	3,00
Escenario positivo	1,61	4,00	3,46	4,02
Escenario negativo	1,61	3,40	2,14	1,98

**g. Cobertura de deterioro sobre la cartera**

A continuación, se muestra la tabla de relación de cobertura del deterioro sobre la cartera y los resultados de los escenarios de sensibilidad de la pérdida crediticia esperada:

Al 30 de septiembre de 2021

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>1.379.707.951</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>22.502.398.040</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,13%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,92%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,11%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,27%

Al 31 de diciembre de 2020

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>1.467.016.442</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>21.017.817.405</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,98%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,70%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	6,96%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	7,16%

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

A continuación, la temporalidad de la cartera según morosidad:

	Al 30 de septiembre de 2021	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	21.510.358.069	836.545.803
30-59 días	113.341.266	40.626.797
60-89 días	76.919.496	39.037.499
90-180 días	127.392.352	76.899.877
Más de 181 días	674.386.857	386.597.975
<b>Totales</b>	<b>22.502.398.040</b>	<b>1.379.707.951</b>

	Al 31 de diciembre de 2020	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	20.027.543.377	966.485.221
30-59 días	164.554.059	73.221.349
60-89 días	62.177.424	31.810.059
90-180 días	179.412.305	103.770.428
Más de 181 días	584.130.240	291.729.385
<b>Totales</b>	<b>21.017.817.405</b>	<b>1.467.016.442</b>

#### h. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

#### i. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

#### j. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**k. Máxima exposición al riesgo de crédito**

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, a 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>
Cartera de créditos	21.122.690.089	19.550.800.963
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	221.384.024	267.574.986
Contratos de Derivados Financieros	431.683.935	796.515.845
Contratos de Retro compra	476.924.833	199.038.519
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	1.938.414.437	2.935.796.856
Inversiones a costo amortizado	642.259.437	328.458.674
Otros Activos	71.407.164	90.117.849
<b>Totales</b>	<b>24.904.763.919</b>	<b>24.168.303.692</b>

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:

	<b>Al 30 de septiembre de 2021</b>		
	<b>Máxima exposición bruta</b>	<b>Máxima exposición neta</b>	<b>%</b>
	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	302.675.583	253.960.139	2,05%
Explotación de minas y canteras	110.933.642	89.001.560	0,75%
Industrias manufactureras	2.359.747.339	2.262.515.365	16,00%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	955.691.552	933.629.307	6,48%
Construcción	1.034.018.742	914.283.918	7,01%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	109.365.595	103.481.351	0,74%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.467.173.327	1.382.737.746	9,95%
Transporte y almacenamiento	316.808.991	263.856.482	2,15%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	309.758.032	263.380.760	2,10%
Información y comunicaciones	68.475.071	63.244.319	0,46%
Actividades financieras y de seguros	541.255.792	494.876.617	3,67%
Actividades inmobiliarias	633.600.890	592.172.750	4,30%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	731.213.657	694.220.554	4,96%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	201.330.969	189.317.998	1,37%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	55.516.390	54.785.523	0,38%
Enseñanza	127.788.169	119.611.996	0,87%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	459.914.921	441.266.833	3,12%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	23.084.693	19.718.354	0,16%
Otras actividades de servicios	163.484.301	161.325.376	1,11%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	5.753.000	5.638.247	0,04%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico	4.505.057.151	4.290.659.799	30,56%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	261.312.510	188.121.649	1,77%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>14.743.960.317</b>	<b>13.781.806.643</b>	<b>65,52%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>4.386.088.279</b>	<b>4.031.115.400</b>	<b>19,49%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.372.349.444</b>	<b>3.309.767.980</b>	<b>14,99%</b>
<b>Total</b>	<b>22.502.398.040</b>	<b>21.122.690.023</b>	<b>100,00%</b>

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	321.590.927	262.830.670	2,26%
Explotación de minas y canteras	94.935.842	72.484.275	0,67%
Industrias manufactureras	2.229.718.380	2.097.021.980	15,70%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	858.729.095	841.456.161	6,04%
Construcción	1.061.970.926	925.963.790	7,48%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	68.284.600	62.666.913	0,48%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas 7	1.278.928.472	1.137.881.047	9,00%
Transporte y almacenamiento	366.502.268	319.562.801	2,58%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	416.995.260	377.848.989	2,94%
Información y comunicaciones	155.927.153	150.559.288	1,10%
Actividades financieras y de seguros	349.752.907	321.534.750	2,46%
Actividades inmobiliarias	718.563.468	676.040.771	5,06%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	721.256.430	686.047.555	5,08%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	218.996.447	206.840.899	1,54%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	51.362.159	50.620.403	0,36%
Enseñanza	122.227.357	115.825.559	0,86%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	509.462.289	488.725.662	3,59%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	26.303.293	22.350.418	0,19%
Otras actividades de servicios	171.192.942	168.622.525	1,21%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	6.435.351	5.536.061	0,05%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provienen de numérico	182.260.594	124.652.065	1,28%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentario	4.274.362.739	4.059.313.184	30,09%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>14.205.758.899</b>	<b>13.174.385.766</b>	<b>67,59%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.778.926.120</b>	<b>3.416.162.243</b>	<b>17,98%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.033.132.386</b>	<b>2.960.252.954</b>	<b>14,43%</b>
<b>Total</b>	<b>21.017.817.405</b>	<b>19.550.800.963</b>	<b>100,00%</b>

## I. Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
  - Maquinaria y/o equipos,
  - Proyectos en construcción edificios de destino específico y
  - Sitios o terrenos urbanos.
- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
  - Casas.
  - Apartamentos y
  - Automóviles.

### 3. Gestión del riesgo financiero

#### a) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

##### Riesgo de mercado

###### Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación, se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

###### Factores de riesgo

##### Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas.
- Posiciones estructurales. generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso colombiano. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del Banco.

##### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo específico

##### Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

### Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

### Riesgo de correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

### Riesgo de liquidez de mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

### Riesgo de volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

#### b) Principios de administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Itaú CorpBanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas. límites previamente aprobados. pautas. controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara. y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.
- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones. de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente. y en base a un control por oposición.

La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:

- El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.
- Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial específico del Banco.
- Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.
- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.
- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.
- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes.

### Riesgo de liquidez de fondeo

#### a) Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones. cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

#### **b) Principios de administración**

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas. en relación 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 con 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 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 2021 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).

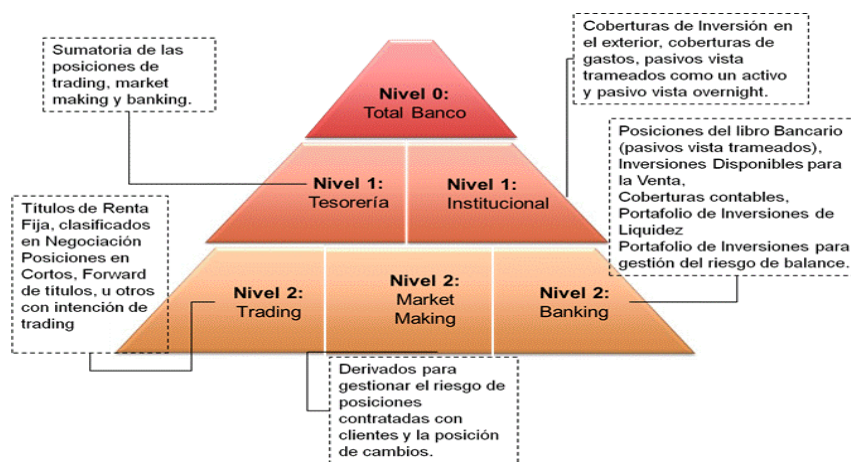
Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponden a: 1) Resultado del promedio de los 25 peores días de una serie histórica observable de los últimos 4 años, el cual se denomina ("Expected Shortfall"), medida de Basilea III. Métrica que empezó a aplicarse en el mes de enero de 2021, en reemplazo del 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.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

### 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 obtenido a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos: los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgos se estresen dentro del intervalo definido, independientemente de la posición de la cartera o portfolio.	Escenarios Históricos: Cuenta con un horizonte de tiempo definido y conserva la correlación histórica de los diversos factores de riesgo de la cartera.

### Asignación de niveles o posiciones de cartera financiera



A continuación, se presentan los resultados a las nuevas métricas para riesgo de mercado, al cierre de septiembre de 2021:



**Estructura METRICAS RIESGOS DE MERCADO PARA EL BANCO ITAÚ COLOMBIA  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)**

	Tipo	Métrica	Uso / 30-Sep	Límite/Alerta	Uso/Límite	Estatus
<b>Nivel 0 - Banco Itaú Colombia</b>						
New Worst Económico	Límite	New Worst	136,210	152,568	89%	OK
New Worst Capital	Límite	New Worst	46,224	95,571	48%	OK
New Worst Resultados	Límite	New Worst	10,543	40,301	26%	OK
<b>Nivel 1 -Institucional</b>						
New Worst Económico	Límite	New Worst	17,714	27,000	66%	OK
New Worst Capital	Límite	New Worst	3,295	18,000	18%	OK
New Worst Resultados	Límite	New Worst	1,383	3,000	46%	OK
<b>Nivel 1 - Vicepresidencia de Tesorería</b>						
New Worst Económico	Límite	New Worst	118,496	130,568	91%	(*)
New Worst Capital	Límite	New Worst	42,929	82,571	52%	OK
New Worst Resultados	Límite	New Worst	9,160	37,301	25%	OK
<b>Nivel 2 - Global Market:</b>						
	Tipo	Métrica	Uso	Límite/Alerta	Uso/Límite	Estatus
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	3,216	12,000	27%	OK
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	2,543	11,000	23%	OK
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	1,253	5,000	25%	OK
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	3,558	17,000	21%	OK
New Worst	Alerta	New Worst	20,633	65,000	32%	OK
<b>Nivel 2 - Banking</b>						
	Tipo	Métrica	Uso	Límite/Alerta	Uso/Límite	Estatus
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	11,181	21,881	51%	OK
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	10,742	23,525	46%	OK
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	477	4,000	12%	OK
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	15,885	27,630	57%	OK
New Worst	Alerta	New Worst	99,076	111,557	89%	OK

(\*) En Alerta - Consumo superior al 90%

Cifras en MM COP

Es importante informar que debido a las altas volatilidades en los mercados financieros generados por el COVID-19 en los meses de marzo y abril de 2020, los consumos de riesgos de mercado continúan siendo afectados en los escenarios de NewWorst que contemplan medidas bajo escenarios de estrés. (Ver cuadro definición de escenarios de estrés - medidas NewWorst)

**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:**

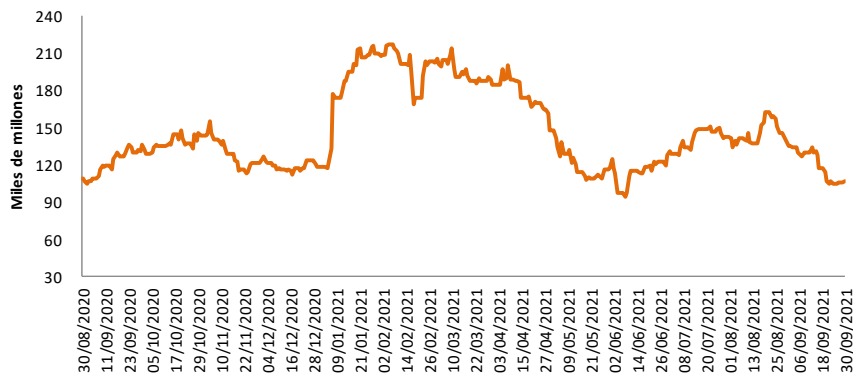
**Posiciones:** Para la medición del riesgo de tasa de interés la normativa legal colombiana incluye posiciones de la operativa de trading, así como las inversiones disponibles para la venta y posiciones en acciones que el Banco cuenta en posición propia. Es importante comentar que los Bancos no pueden 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:

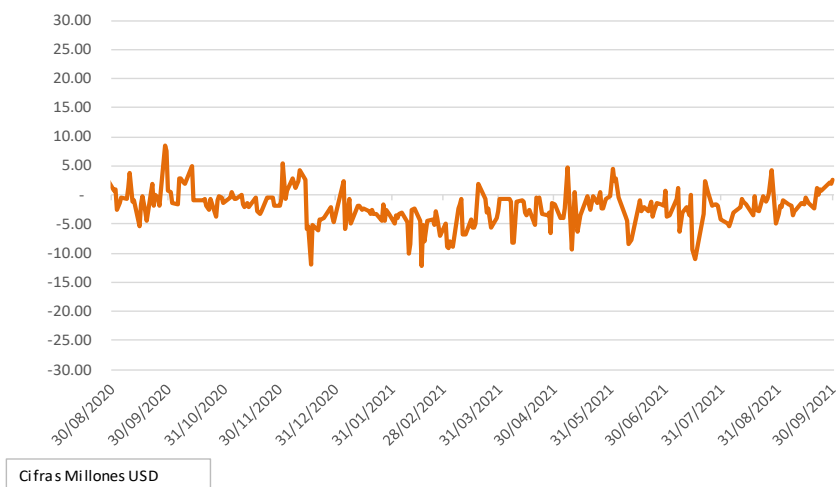
### Valor en Riesgo



### - 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 2021

A continuación, se muestra una tabla con los consumos nominales, al cierre del mes de septiembre de 2021; modelo interno de control abierto por unidades de negocio.

**POSICIONES DE MONEDA AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2021 (MODELO GESTION)**

	Tipo	Métrica	Uso / 30-Sep	Límite/Alerta	Uso/Límite	Estatus
<b>Nivel 1 - Libro Institucional</b>						
Posiciones de Moneda	Límite	Posición	3.3	-	0%	OK
<b>Nivel 1 - Vicepresidencia de Tesorería</b>						
<b>Nivel 2 - Global Markets</b>						
<b>Posiciones de Moneda</b>						
Total Posición	Límite	Posición	4.1	40	10%	OK
USD	Límite	Posición	3.0	40	7%	OK
EUR	Límite	Posición	0.58	10	6%	OK
JPY	Límite	Posición	0.04	10	0%	OK
GBP	Límite	Posición	0.02	10	0%	OK
CAD	Límite	Posición	0.03	10	0%	OK
CHF	Límite	Posición	0.38	10	4%	OK
AUD	Límite	Posición	0.02	10	0%	OK
NZD	Límite	Posición	-	10	0%	OK
LATAM	Límite	Posición	(0.00)	10	0%	OK
Otras	Límite	Posición	-	1	0%	OK
<b>Nivel 2 - Banking</b>						
<b>Posiciones de Moneda</b>						
Banking	Límite	Posición	(2.15)	50	4%	OK

Cifras en MM USD

**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 2021 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 LÍQUIDOS ITAÚ COLOMBIA

Cartera de inversiones Colombia 30 de septiembre de 2021	Activos líquidos	Activos líquidos	Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)	(30 días)	
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	883.566.000	998.269.000	1.881.835.000
Bonos centrales o tesorería	1.683.842.000	-	1.683.842.000
Bonos corporativos	75.406.000	-	75.406.000
Encaje promedio exigido	(850.178.000)	-	(850.178.000)
<b>Activos líquidos</b>	<b>1.792.636.000</b>	<b>998.269.000</b>	<b>2.790.905.000</b>

#### (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 2021 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**

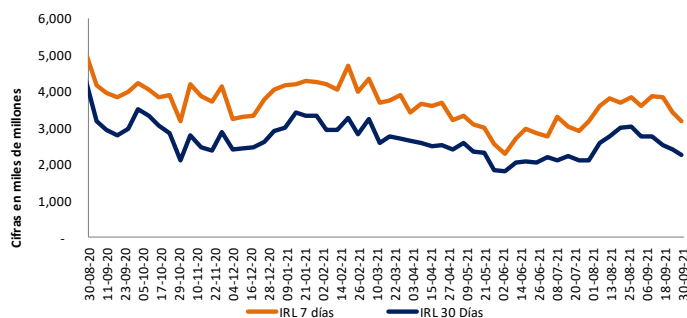
En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar. mide los descaldes a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

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 2021.

**Evolución del IRL Regulatorio 7 y 30 Días**



El Banco durante el año 2021, 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.

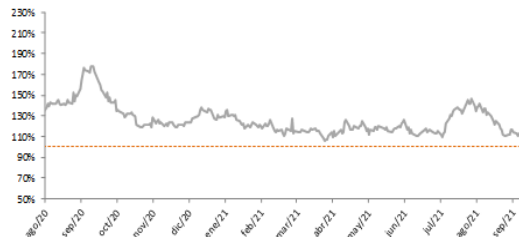
**NSFR:** Este ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), este ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

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 2021, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 110,1% y el indicador NSFR consolidado se ubica en el 94,5%. Los límites internos definidos son LCR 100% y NSFR 90%.

**Evolución LCR**



**Evolución NSFR**



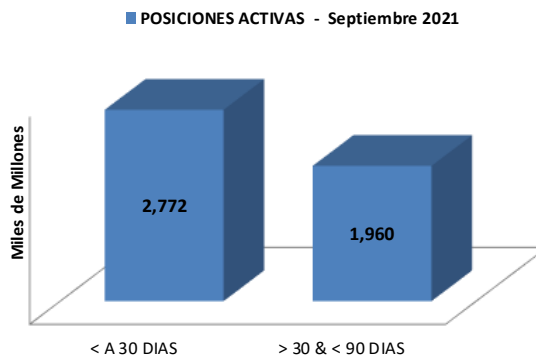
En cuanto a los impactos por las medidas adoptadas por el Gobierno y la Superintendencia Financiera de Colombia, por el COVID-19 (periodos de gracia a los préstamos de crédito), los indicadores internos LCR y NSFR ya contemplan una probabilidad de prórroga del 50% de los próximos vencimientos de operaciones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

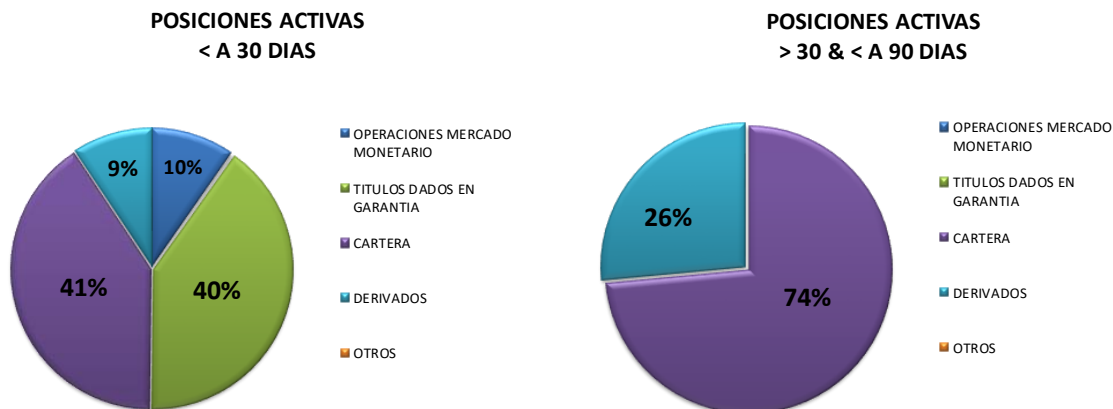
Así mismo, el Banco ha establecido un comité de crisis donde, dentro de todas las variables analizadas, es realizado un seguimiento de las principales variables del Balance y su impacto en los niveles de liquidez.

**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 con el modelo regulatorio a corte 30 de septiembre de 2021.

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

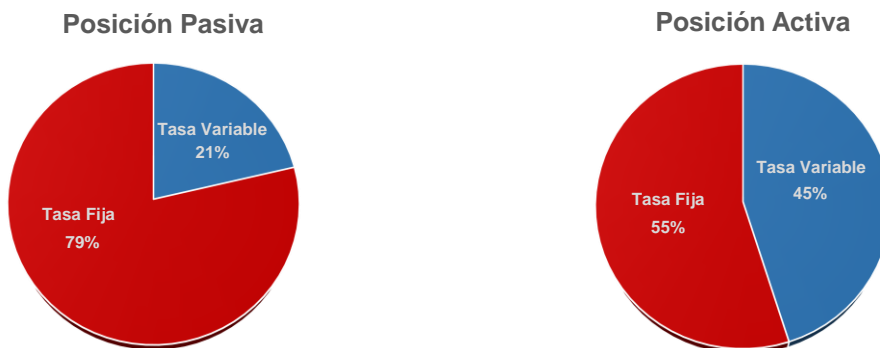




### INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

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 2021:



- 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.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

**30 de septiembre de 2021**

<b>Cuenta</b>	<b>Dólares americanos (Miles)</b>	<b>Euros (Miles)</b>	<b>Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)</b>	<b>Total de pesos Colombianos (Miles)</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	324.628,77	4.488,09	533,62	<b>1.259.583.442</b>
Operaciones del mercado monetario	43.511,43	-	-	<b>165.899.077</b>
Inversiones en títulos de deuda a Vr Razonable	8.998,78	-	-	<b>34.310.278</b>
Inversiones en instrumentos de patrimonio	137.329,35	-	-	<b>523.605.240</b>
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	242.261,12	-	-	<b>923.685.913</b>
Otras cuentas por cobrar	33.080,73	-	-	<b>126.129.202</b>
Instrumentos derivados coberturas	320.079,27	-	-	<b>1.220.388.625</b>
Instrumentos derivados de negociación	(261.442,13)	(40.686,04)	(222,95)	<b>(1.177.289.717)</b>
Otros activos	4,12	-	-	<b>15.723</b>
<b>Total activo</b>	<b>848.451,44</b>	<b>(36.197,95)</b>	<b>310,67</b>	<b>3.076.327.783</b>

<b>Cuenta</b>	<b>Dólares americanos (Miles)</b>	<b>Euros (Miles)</b>	<b>Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)</b>	<b>Total de pesos Colombianos (Miles)</b>
<b>Pasivos</b>				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	3.368,25	15.099,82	193,89	<b>80.244.380</b>
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	30.003,21	2.500,00	-	<b>125.432.349</b>
Obligaciones Financieras	602.105,51	-	-	<b>2.295.689.821</b>
Instrumentos emitidos	170.229,20	-	-	<b>649.044.785</b>
Cuentas por pagar	2.830,48	5,40	0,19	<b>10.816.563</b>
Instrumentos Derivados	15.803,07	(40.101,74)	(223,36)	<b>(117.639.608)</b>
Instrumentos derivados de cobertura	(42.081,81)	-	-	<b>(160.448.254)</b>
Otros pasivos	38.678,92	-	-	<b>147.473.823</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>820.936,83</b>	<b>(22.496,52)</b>	<b>(29,28)</b>	<b>3.030.613.859</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>27.514,61</b>	<b>(13.701,43)</b>	<b>339,95</b>	<b>45.713.924</b>



31 de diciembre de 2020

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	38.334,90	5.014,77	837,78	155.599.726
Inversiones en instrumentos de patrimonio	132.223,42	-	-	453.856.894
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	183.833,28	1.000,00	-	635.223.175
Otras cuentas por cobrar	60.559,88	5,71	-	207.895.849
Instrumentos derivados coberturas	909,89	-	-	3.123.195
Instrumentos derivados de negociación	(336.835,71)	7.201,27	2.312,47	(1.117.894.382)
Otros activos	2,89	-	-	9.937
<b>Total activo</b>	<b>79.028,55</b>	<b>13.221,75</b>	<b>3.150,25</b>	<b>337.814.394</b>

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
<b>Pasivos</b>				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	24.354,86	3.401,74	153,13	98.463.593
Obligaciones Financieras	512.494,93	1.001,07	-	1.763.358.811
Instrumentos emitidos	172.070,80	-	-	590.633.028
Cuentas por pagar	3.603,51	4,60	0,14	12.388.888
Instrumentos Derivados	(380.797,64)	9.603,79	2.315,79	(1.258.654.599)
Instrumentos derivados de cobertura	(288.945,75)	-	-	(991.806.293)
Otros pasivos	31.899,12	-	-	109.493.727
<b>Total pasivos</b>	<b>74.679,83</b>	<b>14.011,20</b>	<b>2.469,06</b>	<b>323.877.155</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>4.348,72</b>	<b>(789,45)</b>	<b>681,19</b>	<b>13.937.239</b>

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

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.

En 2020 se observa afianzamiento del modelo corporativo de gestión y administración de riesgos, articulado bajo el concepto de las "tres líneas de defensa" y apalancado principalmente en el desarrollo y difusión a toda la organización, del pilar estratégico de "Cultura de Riesgos".



<p><b>1. Áreas ejecutoras:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar, medir y evaluar los riesgos</li> <li>• Mantener un ambiente efectivo de control</li> <li>• Comunicar las pérdidas asociadas al riesgo operativo</li> <li>• Controlar las actividades tercerizadas</li> <li>• Implementar acciones para puntos de Reguladores, Auditorías Interna y Externa y Ocurrencias (OY)</li> <li>• Aplicar políticas y estrategias aprobadas</li> </ul>
<p><b>2. Controles Internos y Riesgo Operacional:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Apoyar 1ª Línea Defensa con la estructura de OCIR (Oficiales de Control Interno y Riesgo Operacional)</li> <li>• Difundir la cultura de riesgo y controles</li> <li>• Desarrollar metodologías y gobierno para gestión de riesgos</li> <li>• Coordinar actividades de gestión de crisis y continuidad</li> <li>• Certificar eficiencia y eficacia del ambiente de control</li> <li>• Validar implementación planes de acción 1ª Línea de Defensa</li> </ul>
<p><b>2. Auditoría Interna:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificar de forma independiente la adecuación de procesos y procedimientos de identificación y gestión de riesgos.</li> <li>• Evaluar la estructura de gobierno destinada a asegurar el cumplimiento de normas legales y reglamentarias por parte del conglomerado.</li> </ul>

Respecto del comportamiento de las pérdidas con origen en riesgo operacional, exceptuando la categoría de Relaciones Laborales, se observa decrecimiento de MMCOP\$10.909 en 2019 a MMCOP\$4.137 en 2020.

La categoría de riesgo mayormente impactada en 2020 (pérdidas netas), fue fraude externo con MMCOP\$2.195, principalmente por utilizations de tarjetas de crédito en el exterior por MMCOP\$.

**5. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo**

El Banco 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 a 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 2020, 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. Refuerzo en la estructura de la Vicepresidencia de Cumplimiento:
  - ✓ Evaluación funcional y ajustes en la estructura del área, con la creación e ingreso del siguiente cargo:
    - 1 Jefe de Prevención y Monitoreo
- II. Gestión de Riesgos LAFT:
  - ✓ Optimización en los procesos y controles de seguimiento para la vinculación y de conocimiento de cliente.
  - ✓ Implementación del tablero de control de documentos regulatorios SARLAFT - KYC.
  - ✓ Cumplimiento a los programas de formación por inducción y refuerzo anual en temas de prevención de lavado de activos y la financiación del terrorismo.
  - ✓ Calibración de las metodologías de segmentación y generación de señales de alerta
  - ✓ Implementación de mensajes emergentes en caja y asesoría comercial para la actualización de datos. Se mantiene indicador de actualización de datos en 75,5%.
  - ✓ Inicio del proyecto de implementación de la CE 027 de la Superintendencia Financiera de Colombia (Sarlaft 4.0)
- III. Monitoreo Transaccional:
  - ✓ Automatización del cargue transaccional y generación de alertas con el fin de robustecer el proceso de monitoreo transaccional sobre los clientes.
  - ✓ Optimización funcional sobre el proceso de monitoreo pasando a la atención y análisis centralizado de alertas de los clientes.
  - ✓ Calibración y mejoras en el cruce de listas restrictivas y monitoreo de prensa tanto en la vinculación como en operaciones de moneda extranjera.

IV. Tecnología:

- ✓ Mejora en servidores y separación de ambientes en el aplicativo de monitoreo- Monitor Plus.
- ✓ Aprovisionamiento de información / interfaces de forma diaria.
- ✓ Repotenciamiento del aplicativo de monitoreo Monitor Plus ACRM y adecuación monitoreo centralizado.
- ✓ Mejoras operativas a través de robotización de procesos de consultas de información.

El desarrollo y resultado obtenido de las actividades antes mencionadas, se enmarcaron dentro del cumplimiento de la normativa vigente y fueron apoyadas y aprobadas por la administración e informadas al Comité de Auditoría y Junta Directiva, contando igualmente con su apoyo en el seguimiento al desarrollo e implementación de las mismas, evaluación de resultados y aprobación de las implementaciones efectuadas.

#### **Gestión de administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo**

Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, documentado en el Manual de Procedimientos SARLAFT, los cuales son aprobados por la Junta Directiva y están de acuerdo a la normatividad vigente.

La Entidad cuenta con el Oficial de Cumplimiento y su suplente, los cuales fueron nombrados por la Junta Directiva y se encuentran debidamente posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia, siendo la Vicepresidencia de Cumplimiento y la administración los encargados de promover el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención y control del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.

Para el fortalecimiento del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo "SARLAFT", se efectuaron durante el año 2020, gestiones de optimización en los procesos de: Vinculación, actualización y conocimiento del cliente, seguimiento al registro de beneficiarios finales, identificación, análisis y gestiones de alertas por monitoreo y tratamiento de operaciones inusuales; se dio inicio al diseño y planificación de la implementación de la CE 027 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SARLAFT 4.0), resultados que mensualmente fueron presentados en los Comités de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo "CPLAFT", donde participa la administración, así como trimestralmente se presentaron en los Comités de Auditoría y la Junta Directiva con las gestiones realizadas, los hallazgos y sus tratamientos. Igualmente se atendieron durante el año 2020 las visitas de verificación y cumplimiento realizadas tanto por la Revisoría Fiscal de manera trimestral como de la Auditoría Interna de manera anual, siendo acogidas las recomendaciones realizadas por los entes de control.

Se desarrolló y gestionó de manera continua el programa de cumplimiento enfocado al monitoreo de las operaciones de clientes, el envío de los reportes a las autoridades, verificación y actualización de políticas y procedimientos sobre la vinculación y conocimiento del cliente, visitas de cumplimiento a las políticas y procedimientos SARLAFT por la red de oficinas, capacitación de funcionarios, verificación de controles y seguimiento de alertas que emite el sistema de monitoreo, entre otros.

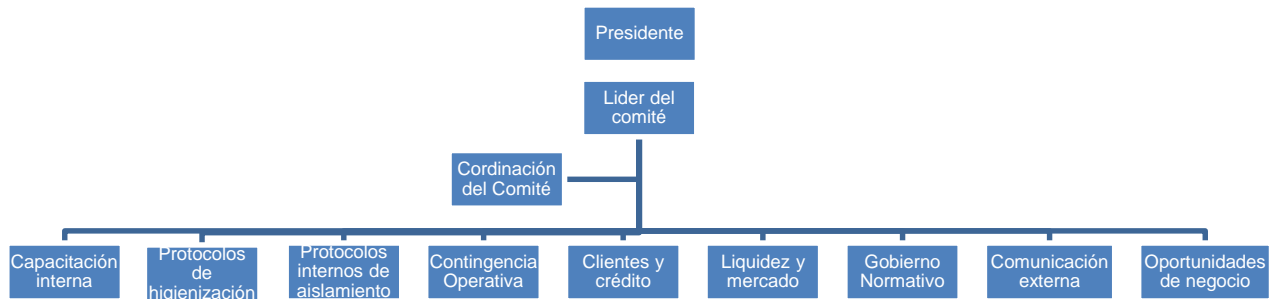
De la misma forma, se dio continuidad y cumplió con todos los reportes de ley, la gestión y tratamientos de control sobre las personas incluidas en listas vinculantes, efectuando sus actualizaciones en los aplicativos que administran controles de vinculación de clientes y transaccionales.

Como complemento de lo anterior, la gestión realizada en el SARLAFT de la Entidad mantiene identificados los riesgos en los diferentes Factores de Riesgo a saber: Clientes/usuarios, Productos, Canales y Jurisdicciones, así como los Riesgos Asociados Reputacional, Legal, Operativo y de Contagio, cuya medición y resultado de las gestiones aplicadas durante el año 2020 ha concluido con un riesgo residual consolidado para el Banco en nivel "INMATERIAL".

#### **Gestión de Crisis y Continuidad del Negocio**

Desde el mes de marzo y producto de la llegada de la pandemia a Colombia, Itaú activó el modelo de Gestión de Crisis Corporativo, bajo la estructura que se muestra en la gráfica a continuación y a partir del cual se implementaron todas las medidas correspondientes para atender los frentes de trabajo que se derivaron de esta situación.

Con lo anterior, se garantizó la oportuna atención a todos nuestros clientes y cumplió con la continuidad de los procesos del negocio, siempre preservando la seguridad de todos nuestros colaboradores.



## 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 2020 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 con 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2021 con un índice del 13,43 % frente a 12,58% registrado al corte del 31 de diciembre de 2020.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021 para el Banco fue del 9,88% frente al 8,74% registrado al 31 de diciembre de 2020.

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.

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

**Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo**

(MMCOP\$)

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-21	dic-20	sep-21	dic-20
ACTIVOS CATEGORIA I	5.780.469	5.500.016	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	4.641.563	941.411	1.049.219	149.829
ACTIVOS CATEGORIA III	7.384.053	2.839.631	5.158.077	1.460.569
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	20.866.594	25.848.944	13.047.035	19.154.034
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO</b>	<b>38.672.680</b>	<b>35.130.002</b>	<b>19.254.331</b>	<b>20.764.432</b>

**Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia**

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-21	dic-20	sep-21	dic-20
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.135.359	2.020.637	2.135.359	1.929.259
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	768.721	852.388	768.721	849.366
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	2.904.079	2.873.025	2.904.079	2.778.625
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	2.904.079	2.873.025	2.904.079	2.778.625
RIESGO DE MERCADO	1.186.566	118.672	1.186.566	1.318.579
VALOR DEL APALANCAMIENTO	31.781.443	-	31.781.443	-
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA</b>			<b>9,88%</b>	<b>8,74%</b>
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL</b>			<b>13,43%</b>	<b>12,58%</b>
<b>RELACIÓN DE APALANCAMIENTO</b>			<b>6,72%</b>	
<b>COLCHON COMBINADO</b>			<b>5,38%</b>	

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 la Circular Externa 031 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, con las volatilidades publicadas por el proveedor de precios PRECIA.

Es importante mencionar que el Ministerio de Hacienda y Crédito público expidió el decreto 1477 de 2018, por el cual modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito y se dictan otras disposiciones. Así mismo la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 020 de 2019, en su numeral tercero, deroga a partir del 1 de enero de 2021, Los formatos 110 Proforma F.1000-48, Formato 301 Proforma F.0000-97, el capítulo XIII-13 y Capítulo XIII-14 de la CBCF.

En el numeral segundo, crea el Formato 239 Proforma F.1000-141 "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de ley Margen de Solvencia. Así mismo esa Superintendencia publica la Circular Externa 025, la cual modifica el formato 239 en lo relacionado con el Riesgo Operacional. Crea el capítulo XIII – 16 "Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio" en la CBCF y sus Anexos 1 y 2.

El Banco para garantizar la correcta transmisión del formato efectuó la prueba obligatoria, con la información financiera del mes de junio 2020, la cual se obtuvo CIDT correcto el pasado 17 de diciembre 2020.

La primera transmisión Oficial se viene realizando a partir de la información financiera del mes de enero del año 2021.

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

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 2021 y 2020 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley:

Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia.

**NOTA 36 - 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 2021 y el 31 de diciembre de 2020. 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 2021**

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	163.300.585	141.066.199	32.338.232	544.682.979	354.611.247	1.235.999.242
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	38.448.710	-	255.961.720	1.570.570.559	73.433.448	1.938.414.437
Contratos de Retro compra y préstamos de valores	5	476.924.833	-	-	-	-	476.924.833
Contratos de derivados financieros	7	354.570.282	25.154.395	47.668.437	4.290.821	-	431.683.935
Cuentas por cobrar	9	221.384.024	-	-	-	-	221.384.024
Inversiones hasta el vencimiento	6	103.785.417	-	538.531.829	-	(57.809)	642.259.437
<b>Totales</b>		<b>1.358.413.851</b>	<b>166.220.594</b>	<b>874.500.218</b>	<b>2.119.544.359</b>	<b>427.986.886</b>	<b>4.946.665.908</b>

**A 31 de diciembre 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\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	121.595.219	254.099.518	168.855.888	1.519.209.593	41.949.065	2.105.709.283
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	83.949.496	151.366.572	448.061.161	2.188.943.462	63.476.165	2.935.796.856
Contratos de Retro compra y préstamos de valores	5	199.038.519	-	-	-	-	199.038.519
Contratos de derivados financieros	7	29.264.685	50.533.491	115.841.160	281.337.671	319.538.838	796.515.845
Cuentas por cobrar	9	267.574.986	-	-	-	-	267.574.986
Inversiones hasta el vencimiento	6	24.193.542	-	304.294.696	-	(29.564)	328.458.674
<b>Totales</b>		<b>725.616.447</b>	<b>455.999.581</b>	<b>1.037.052.905</b>	<b>3.989.490.726</b>	<b>424.934.504</b>	<b>6.633.094.163</b>

Cartera de créditos

A continuación, la temporalidad del capital de la cartera de créditos:

**A 30 de septiembre de 2021**

	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Modalidades</b>					
Consumo	969.216.863	1.527.878.451	1.802.634.435	17.323.071	4.317.052.820
Comercial	4.080.289.996	5.782.087.862	2.725.401.518	1.870.302.344	14.458.081.720
Vivienda	15.959.300	115.470.342	643.139.619	2.549.581.842	3.324.151.103
<b>Total</b>	<b>5.065.466.159</b>	<b>7.425.436.655</b>	<b>5.171.175.572</b>	<b>4.437.207.257</b>	<b>22.099.285.643</b>

(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

**A 31 de diciembre de 2020**

<b>Modalidades</b>	<b>0 a 1 año MCOP\$</b>	<b>1 a 5 años MCOP\$</b>	<b>5 a 10 años MCOP\$</b>	<b>Más de 10 años MCOP\$</b>	<b>TOTAL MCOP\$</b>
Consumo	774.608.531	1.415.919.132	1.459.817.359	51.970.625	3.702.315.647
Comercial	4.165.106.347	5.030.698.994	2.948.471.860	1.772.382.776	13.916.659.977
Vivienda	14.128.753	105.026.882	484.640.854	2.371.526.621	2.975.323.110
<b>Total</b>	<b>4.953.843.631</b>	<b>6.551.645.008</b>	<b>4.892.930.073</b>	<b>4.195.880.022</b>	<b>20.594.298.734</b>

**b. Vencimiento de pasivos financieros**

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

**30 de septiembre de 2021**

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	18 1.118.377.904	-	-	-	-	-	-	1.118.377.904
Depósitos y exigibilidades	17 12.550.338.501	1.366.295.457	1.294.354.472	1.185.940.498	1.219.625.556	249.126.109	127.583.241	17.993.263.834
Contratos de Derivados Financieros	18 262.977.775	16.650.142	31.198.695	-	5.664.173	-	-	316.490.785
Pasivo por arrendamientos	18 2.770.687	4.744.527	7.034.102	13.831.509	40.632.550	23.844.371	21.681.973	114.539.719
Obligaciones con bancos	18 153.431.027	320.298.294	375.873.985	1.056.966.412	514.273.202	126.025.498	81.777.217	2.628.645.635
Instrumentos de Deuda emitidos	22 -	-	-	345.577.179	2.235.618.454	-	1.263.763.755	3.844.959.388
<b>Totales</b>	<b>14.087.895.894</b>	<b>1.707.988.420</b>	<b>1.708.461.254</b>	<b>2.602.315.598</b>	<b>4.015.813.935</b>	<b>398.995.978</b>	<b>1.494.806.186</b>	<b>26.016.277.265</b>

**31 de diciembre de 2020**

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	18 1.231.394.383	-	-	-	-	-	-	1.231.394.383
Depósitos y exigibilidades	17 1.410.714.037	1.394.905.598	1.344.851.884	1.986.682.032	1.093.135.153	285.671.562	127.642.613	17.643.602.879
Contratos de Derivados Financieros	18 32.590.262	85.887.415	163.484.626	-	234.925.894	-	343.346.305	860.234.502
Arrendamientos	18 2.591.257	5.114.022	7.556.759	14.721.461	46.193.778	26.404.793	22.500.007	125.082.077
Obligaciones con bancos	18 56.209.000	275.032.904	150.160.216	705.900.823	476.817.020	98.167.513	110.284.463	1.872.571.939
Instrumentos de Deuda emitidos	22 -	-	237.014.484	-	2.078.134.792	-	1.209.698.659	3.524.847.935
<b>Totales</b>	<b>2.733.498.939</b>	<b>1.760.939.939</b>	<b>1.903.067.969</b>	<b>2.707.304.316</b>	<b>3.929.206.637</b>	<b>410.243.868</b>	<b>1.813.472.047</b>	<b>25.257.733.715</b>

**NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL**

**Al 30 de septiembre de**

**2021**

Número de empleados Grupo Itaú CorpBanca Colombia S. A.

2.808

**NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2021 y hasta la fecha de la publicación de los Estados Financieros con corte al 30 de septiembre de 2021 se han presentado los siguientes eventos que requieren ser revelados:

**Itaú Corpbanca Chile (Casa Matriz)**

**Aumento de capital**

Con fecha 4 de octubre de 2021 se dio inicio al período legal de opción preferente para la colocación de las 461.111.111.111 acciones emitidas con cargo al aumento de capital de Itaú CorpBanca Chile aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco de 13 de julio de 2021, el que se extendió hasta el 2 de noviembre de 2021.



(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

---

Durante el primer periodo de opción preferente hubo adquisición de acciones por Itaú Unibanco y sus fondos. Lo anterior muy seguramente va a cambiar la composición accionaria de la Compañía Matriz y probablemente su participación en Itaú Corpbanca Colombia S. A.

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 S. A. S.  
Ver informe adjunto

*Firmado digitalmente*





## Informe de revisión de información financiera consolidada intermedia

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

### Introducción

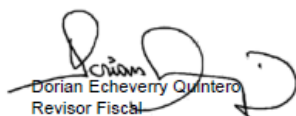
He revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado adjunto de Itaú CorpBanca Colombia S. A. y sus filiales al 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados intermedios consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La administración del Banco y sus filiales es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros 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 Encargos de Revisión 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 pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

### Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera consolidada intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú CorpBanca Colombia S. A. y sus filiales al 30 de septiembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Dorian Echeverry Quintero  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 23888-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
12 de noviembre de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia  
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, [www.pwc.com/co](http://www.pwc.com/co)

© 2021 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.