

**CredibanCo S.A.**

*Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.*



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Credibanco S.A.:

### **Opinión**

He auditado los estados financieros consolidados de Credibanco S.A y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2020, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### **Bases para la opinión**

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

### **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 9 de marzo de 2020, expreso una opinión sin salvedades sobre los mismos.



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

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

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

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

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

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

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

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.



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

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

Harold Arley Hernández Curbelo  
Revisor Fiscal de Credibanco S.A.  
T.P. 190576 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

24 de febrero de 2021

**CREDIBANCO S.A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	a 31 de diciembre de 2020	a 31 de diciembre de 2019
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 33,843,146	21,496,024
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	9	27,468,080	17,427,465
Inversiones a costo amortizado	10	1,367,554	59,032,246
Cuentas por cobrar vinculados económicos	11	93,686,824	27,878,354
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	12	20,047,382	25,458,831
Inventarios	13	39,425	319,063
Activos no corrientes disponibles para la venta	14	13,648,402	13,648,402
Activos por impuestos corrientes	15	27,934,263	15,141,934
Otros activos no financieros	16	4,516,463	2,914,911
Activos intangibles y plusvalía	17	70,164,470	39,012,715
Propiedad y equipo	18	53,521,807	66,128,635
Derechos de uso por arrendamiento	19	71,191,793	57,733,916
Mejoras en propiedades ajenas por derechos de uso	20	3,351,402	0
Inversiones en negocios conjuntos	21	2,589,543	3,521,714
Activo por impuestos diferidos	22	5,364,460	7,451,910
<b>Total activos</b>		<b>\$ 428,735,014</b>	<b>357,166,120</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos electrónicos	23	103,544	605
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	39,549,281	36,974,987
Cuentas por pagar vinculados económicos	25	93,228,384	13,113,972
Instrumentos derivados de cobertura a valor razonable	26	132,809	0
Obligaciones financieras	27	10,024,060	630,000
Beneficios a empleados	28	13,504,690	14,678,853
Pasivos por impuestos corrientes	15	196	4,194
Otros pasivos no financieros	29	5,299,850	6,966,245
Provisiones	30	302,750	26,434,967
Pasivos por arrendamientos	31	71,891,725	57,023,912
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 234,037,289</b>	<b>155,827,735</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	32	9,031,410	9,031,410
Reservas	33	146,761,245	122,194,345
Ajustes por conversión a NIIF		19,447,010	19,447,010
Resultado del período		10,001,242	40,939,699
Resultado de períodos anteriores	34	(1,311,840)	(1,311,840)
Otro resultado integral	35	10,739,082	10,907,379
<b>Total patrimonio atribuible a los propietarios</b>		<b>\$ 194,668,149</b>	<b>201,208,003</b>
Participación no controladora	36	29,576	130,382
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$ 194,697,725</b>	<b>201,338,385</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 428,735,014</b>	<b>357,166,120</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros consolidados.

GUSTAVO  
ADOLFO  
LEAÑO  
CONCHA

Firmado digitalmente  
por GUSTAVO  
ADOLFO LEAÑO  
CONCHA  
Fecha: 2021.02.24  
21:58:56 -05'00'

Gustavo Leaño Concha  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN  
RINCON  
GOMEZ

Firmado digitalmente  
por MIRYAN RINCON  
GOMEZ  
Fecha: 2021.02.24  
22:44:28 -05'00'

Miryán Rincón Gómez  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 120408 – T  
(Ver certificación adjunta)

HAROLD  
ARLEY  
HERNANDEZ  
CURBELO

Digitally signed by  
HAROLD ARLEY  
HERNANDEZ CURBELO  
Date: 2021.02.24  
20:36:57 -05'00'

Harold Arley Hernández Curbelo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 190576 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de febrero  
de 2021)

*Handwritten signature*

**CREDIBANCO S.A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Ingresos de actividades ordinarias	37	\$ 257,995,979	294,336,411
Gastos de la operación	38	(270,268,826)	(225,656,281)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>(12,272,847)</b>	<b>68,680,130</b>
Otros ingresos	39	37,876,851	10,888,620
Otros gastos	40	(3,318,151)	(8,426,670)
Costos financieros	41	(4,488,837)	(2,407,207)
Participación en las pérdidas de negocios conjuntos	42	(932,171)	(1,069,619)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$ 16,864,845</b>	<b>67,665,254</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	22	(7,210,836)	(26,725,555)
<b>Resultado del período</b>		<b>\$ 9,654,009</b>	<b>40,939,699</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período</b>			
Valoración por coberturas de flujo de efectivo		(132,809)	0
Diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		(38,550)	(804,663)
Ajuste por déficit método de participación patrimonial		0	1,224,614
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados del período</b>			
Revaluación construcciones y edificaciones		55,873	39,509
Revaluación terrenos		(43,273)	76,618
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	35	(9,538)	(1,015,092)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>\$ (168,297)</b>	<b>(479,014)</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>\$ 9,485,712</b>	<b>40,460,685</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
Propietarios de la Compañía		10,001,242	40,939,699
Participaciones no controladoras		(347,233)	0
<b>Resultado del período</b>		<b>\$ 9,654,009</b>	<b>40,939,699</b>
<b>Resultado integral total atribuible a:</b>			
Propietarios de la Compañía		9,832,945	40,460,685
Participaciones no controladoras		(347,233)	0
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>\$ 9,485,712</b>	<b>40,460,685</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros consolidados.

GUSTAVO  
ADOLFO  
LEAÑO  
CONCHA

Firmado digitalmente por GUSTAVO ADOLFO LEAÑO CONCHA  
Fecha: 2021.02.24 21:59:15 -05'00'

Gustavo Leaño Concha  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN  
RINCON  
GOMEZ

Firmado digitalmente por MIRYAN RINCON GOMEZ  
Fecha: 2021.02.24 22:45:05 -05'00'

Miryán Rincón Gómez  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 120408 – T  
(Ver certificación adjunta)

HAROLD ARLEY  
HERNANDEZ  
CURBELO

Digitally signed by HAROLD ARLEY HERNANDEZ CURBELO  
Date: 2021.02.24 20:37:20 -05'00'

Harold Arley Hernández Curbelo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 190576 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2021)

*Handwritten signature*

**CREDBANCO S.A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Reservas			Reservas ocasionales	Ajustes por conversión a NIIF	Resultado del periodo	Resultado de periodos anteriores	Revaluación de activos	Impuesto diferido por revaluación de activos	Diferencia por conversión	Otros Resultado Integral		Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reservas estatutarias								Déficit por método de participación	Cobertura flujo efectivo			
<b>Saldo inicial 1 de enero 2019</b>	<b>\$9,031,410</b>	<b>4,102,469</b>	<b>75,333,213</b>	<b>21,745,614</b>	<b>19,447,010</b>	<b>35,637,483</b>	<b>(13,120,527)</b>	<b>11,380,037</b>	<b>(109,680)</b>	<b>1,340,650</b>	<b>(1,224,614)</b>	<b>0</b>	<b>163,563,065</b>	<b>0</b>	<b>163,563,065</b>
<b>Ajustes método de participación patrimonial</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,224,614)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,224,614</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(35,637,483)	35,637,483	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva legal	0	3,661,305	0	0	0	(3,661,305)	3,661,305	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	0	17,351,744	0	(17,351,744)	17,351,744	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos (1)	0	0	0	0	0	(15,600,000)	15,600,000	0	0	0	0	0	(15,600,000)	0	(15,600,000)
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	(1,015,092)	(1,015,092)	0	0	0	(1,015,092)	0	(1,015,092)
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	0	116,127	0	0	0	0	116,127	0	116,127
Ajuste por método de participación en resultado de periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	13,033,301	0	0	0	0	0	13,033,301	0	13,033,301
Diferencia por conversión	0	0	0	0	0	0	975,566	0	0	(804,663)	0	0	170,903	0	170,903
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	40,939,699	0	0	0	0	0	0	40,939,699	0	40,939,699
Adquisición de subsidiarias con participaciones no controladoras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130,382	130,382
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$9,031,410</b>	<b>7,763,774</b>	<b>75,333,213</b>	<b>39,097,358</b>	<b>19,447,010</b>	<b>40,939,699</b>	<b>(1,311,840)</b>	<b>11,496,164</b>	<b>(1,124,772)</b>	<b>535,987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201,208,003</b>	<b>130,382</b>	<b>201,338,385</b>
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(40,939,699)	40,939,699	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	0	24,566,900	0	(24,566,900)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos (2)	0	0	0	0	0	(16,377,934)	16,377,934	0	0	0	0	0	(16,377,934)	0	(16,377,934)
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	(9,538)	0	0	0	(9,538)	0	(9,538)
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	0	12,600	0	0	0	0	12,600	0	12,600
Diferencia por conversión	0	0	0	0	0	0	5,135	0	0	(38,550)	0	0	(33,415)	0	(33,415)
Valoración por coberturas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(132,809)	0	(132,809)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	10,001,242	0	0	0	0	0	0	10,001,242	(347,233)	9,654,009
Adquisición de subsidiarias en participaciones no controladoras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	69,100	69,100
Remediación a valor razonable de la participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	177,327	177,327
<b>Total cambios en el patrimonio</b>	<b>\$ 9,031,410</b>	<b>7,763,774</b>	<b>75,333,213</b>	<b>63,664,258</b>	<b>19,447,010</b>	<b>10,001,242</b>	<b>(1,311,840)</b>	<b>11,508,764</b>	<b>(1,134,310)</b>	<b>497,437</b>	<b>0</b>	<b>(132,809)</b>	<b>194,668,149</b>	<b>29,576</b>	<b>194,697,725</b>
<b>Total transacciones con los propietarios de la Compañía</b>	<b>\$ 9,031,410</b>	<b>7,763,774</b>	<b>75,333,213</b>	<b>63,664,258</b>	<b>19,447,010</b>	<b>10,001,242</b>	<b>(1,311,840)</b>	<b>11,508,764</b>	<b>(1,134,310)</b>	<b>497,437</b>	<b>0</b>	<b>(132,809)</b>	<b>194,668,149</b>	<b>0</b>	<b>194,668,149</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 9,031,410</b>	<b>7,763,774</b>	<b>75,333,213</b>	<b>63,664,258</b>	<b>19,447,010</b>	<b>10,001,242</b>	<b>(1,311,840)</b>	<b>11,508,764</b>	<b>(1,134,310)</b>	<b>497,437</b>	<b>0</b>	<b>(132,809)</b>	<b>194,668,149</b>	<b>29,576</b>	<b>194,697,725</b>

- 1) Pago de dividendos a razón de \$ 1,72730510798253 por acción decretado por la Asamblea General de Accionistas el 28 de marzo de 2019,  
2) Pago de dividendos a razón de \$ 1,81344142276787 por acción decretado por la Asamblea General de Accionistas el 31 de marzo de 2020; el 50% del valor decretado se pagó en marzo 2020 y el 50% restante se pagará en noviembre 2021 los cuales generaron intereses a partir del 1 de diciembre de 2020 a una TEM (Tasa Efectiva Mensual) de 0,16% y serán pagados en noviembre 2021.

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros consolidados.

Firmado digitalmente  
por GUSTAVO ADOLFO  
LEAÑO  
CONCHA  
21:59:32 -05'00'

Firmado digitalmente  
por MIRYAN RINCON  
GOMEZ  
Fecha: 2021.02.24  
22:45:36 -05'00'

Digitally signed by  
HAROLD ARLEY  
HERNANDEZ  
CURBELO  
Date: 2021.02.24  
20:37:36 -05'00'

Gustavo Leño Concha  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Miryán Rincón Gómez  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 120408 – T  
(Ver certificación adjunta)

Harold Arley Hernández Curbelo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 190576 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
( Véase mi informe del 24 de febrero de 2021)

*[Handwritten signature]*

**CREDIBANCO S.A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período neto		\$ 9,654,009	40,939,699
<b>Ajustadas por:</b>			
Provisión impuesto a las ganancias	22	7,210,836	26,725,555
Depreciación propiedad y equipo	18-38	24,696,504	25,289,727
Depreciación y amortización derechos de uso por arrendamientos	19-38	1,961,238	478,819
Depreciación mejoras en propiedades ajenas	20-38	114,231	0
Ajuste depreciación derechos de uso por períodos anteriores		(2,151)	0
Amortización activos intangibles	17-38	7,111,637	8,524,897
Amortización otros activos no financieros	16-40	122,418	0
Deterioro intangibles	17-38	3,573,625	26,748
Deterioro otros activos no financieros	16-40	2,050,000	0
Deterioro de cartera clientes	12-38	2,025,678	3,428,113
Deterioro medios de acceso	18-38	1,094,506	911,460
Deterioro propiedad y equipo	18-38	320,972	214,265
Deterioro inventarios	13-38	129,820	0
Deterioro otras cuentas por cobrar	12-38	113,223	0
Deterioro de cartera vinculados económicos	11-38	51,070	0
Deterioro cuentas por cobrar empleados y exempleados	12-38	21,344	8,085
Deterioro equipo redes y comunicación	18-38	6,158	20,157
Recuperación provisión de costos y gastos	39	(24,204,333)	(1,804,713)
Recuperaciones deterioro clientes cartera	12-37	(825,077)	(935,409)
Recuperación deterioro propiedad y equipo	18-37	(12,614)	0
Recuperación deterioro cuentas por cobrar subsidiarias	39	0	(230,743)
Utilidad por venta propiedad y equipo	39-40	(49,302)	(78,462)
Valor razonable de la participación previamente adquirida		0	(984,014)
Valoración en inversiones en CDT y Bonos		(2,320,063)	(4,120,476)
Intereses corrientes leasing financiero	41	3,802,408	1,080,731
Intereses prestamos empleados y exempleados	41	412,007	124,170
Intereses pasivos por arrendamiento	41	220,737	1,085,033
Intereses corrientes obligaciones financieras	41	24,060	0
Otros intereses	41	20,513	117,273
Intereses por desmantelamiento	41	9,112	0
Pérdida método participación patrimonial	42	932,171	1,069,619
Remediación a valor razonable de la participación no controladora		177,327	0
Resultados de subsidiarias no sujetos a distribución		5,135	0
Diferencia por conversión		(38,550)	170,903
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Inventarios		149,818	(290,251)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		4,076,281	19,161,764
Cuentas por cobrar vinculados económicos		(65,859,540)	134,833,555
Inversión en subsidiarias nacionales		0	2,172,864
Propiedad y equipo		7,430,354	14,193,852
Activo no corrientes disponibles para la venta	14	0	(13,648,402)
Revaluación construcciones y edificaciones	35	55,873	39,509
Revaluación terrenos	35	(43,273)	76,618
Intangibles		(9,375,994)	(1,157,384)
Otros activos no financieros		(3,565,267)	887,272
Depósitos electrónicos		102,939	605
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		6,836,733	(182,153,663)
Cuentas por pagar vinculados económicos		71,925,445	12,977,941
Obligaciones financieras		(630,000)	630,000
Beneficios a empleados		(1,174,163)	3,395,572
Otras provisiones		(6,404,812)	399,506
Otros pasivos no financieros		(1,666,395)	(8,071,987)
Ajuste por método de participación en resultado de períodos anteriores		0	13,033,301
Intereses pagados		(4,031,764)	(1,929,960)
Intereses prestamos empleados y exempleados		(412,007)	(124,170)
Pago por impuesto de renta		(17,929,251)	(35,768,088)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>17,893,626</b>	<b>60,719,891</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adición de propiedad y equipo	18	(20,929,052)	(37,005,173)
Consideración recibida por venta de propiedad y equipo		49,302	78,462
Adición de intangibles	17	(33,618,579)	(25,219,243)
Liquidación de inversiones en CDT y bonos		98,904,088	148,509,196
Adquisición de CDT y bonos		(52,009,808)	(135,606,955)
Rendimientos en CDT y Bonos		3,049,860	4,409,381
Capitalizaciones de la participación no controladora		69,100	0
Inversiones en negocios conjuntos		0	(3,591,000)
Inversiones subsidiarias		0	(979,229)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(4,485,089)</b>	<b>(49,404,561)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Desembolso préstamo		10,000,000	0
Pago de dividendos		(8,188,967)	(15,600,000)
Pasivo por arrendamiento		(2,872,448)	(1,188,823)
<b>Efectivo neto utilizado en utilizado en las actividades de financiación</b>		<b>(1,061,415)</b>	<b>(16,788,823)</b>
<b>Neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>12,347,122</b>	<b>(5,473,493)</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período		21,496,024	26,969,517
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	8	<b>\$ 33,843,146</b>	<b>21,496,024</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros consolidados.

GUSTAVO  
ADOLFO LEAÑO  
CONCHA

Gustavo Leño Concha  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN  
RINCON  
GOMEZ

Miryán Rincón Gómez  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 120408 – T  
(Ver certificación adjunta)

HAROLD ARLEY  
HERNANDEZ  
CURBELO

Harold Arley Hernández Curbelo  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 190576 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2021)

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

## **1. ENTIDADES QUE REPORTAN**

Los estados financieros consolidados incluyen la información financiera de las Compañías CredibanCo S.A., Avantia S.A., Tecnología e Inversiones CB SpA, Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S., Tecnipagos S.A. y Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. (en adelante el Grupo) a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

### ***CredibanCo S.A.***

En adelante “CredibanCo” y/o Compañía, fue una entidad sin ánimo de lucro denominada Asociación Gremial de Instituciones Financieras CredibanCo hasta el 11 de noviembre de 2016, fecha en la que además del cambio de razón social, efectuó el cambio societario al pasar de Entidad Sin Ánimo de Lucro a Sociedad Anónima, acto legalizado a través de escritura pública No. 4071 de la notaría 24 de Bogotá D.C., inscrita el 28 de noviembre de 2016 bajo el número 02160843 del Libro IX ante la Cámara de Comercio de Bogotá. CredibanCo cuenta con Personería Jurídica Nro. 556 de marzo 6 de 1972, otorgada por el Ministerio de Justicia y del Derecho, sujeta a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia a partir del 4 de noviembre de 2005, en los términos del Decreto 1400 de 2005, quien expidió Certificado de Autorización No 1736 de 2005, para actuar como entidad Administradora de Sistemas de Pago de Bajo Valor. CredibanCo tiene una duración hasta el 1 de enero de 2099.

CredibanCo ha presentado reformas estatutarias en mayo de 1996, mayo y septiembre de 2005, marzo, junio y julio de 2007, mayo de 2008, enero y mayo de 2010, noviembre de 2016 (en la que se efectuó el cambio de razón social y de tipo societario), agosto de 2017, junio y octubre de 2018 y mayo de 2019.

CredibanCo tiene por objeto social realizar, las actividades propias de las entidades de servicios técnicos o administrativos a las que alude el artículo 110 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y dentro de ellas, de manera principal, la administración de uno o varios sistemas de pago de bajo valor, sistemas de tarjetas bancarias de pago en general, incluyendo entre otras las de crédito, acceso a depósito y prepago, sistemas de pago y compensación en los términos del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

CredibanCo tiene su domicilio principal en Bogotá y opera a través de 30 oficinas ubicadas en las principales ciudades del país.

Para el desarrollo de su actividad CredibanCo cuenta con 955 empleados a diciembre de 2020 (965 en diciembre 2019) a nivel nacional.

CredibanCo tiene por objeto social todas las actividades propias o inherentes a la actividad y proyección de una entidad administradora de sistemas de pago de bajo valor y, de manera principal, la administración de uno o varios sistemas de pago de bajo valor, la administración, aceptación y/o procesamiento de las tarjetas o instrumentos de pago de los diferentes sistemas de marca, así como de sistemas de tarjetas e instrumentos de pago bancarios y no bancarios en general, incluyendo entre otras los productos de crédito, acceso a depósito y prepago y la operación de una o más redes de aceptación. En desarrollo de lo anterior, CredibanCo podrá realizar todas las inversiones, operaciones, acuerdos, constitución de garantías y contratos en el país o en el exterior, directa o indirectamente relacionados con su actividad, así como participar en concursos de contratación privados, públicos, internacionales, en alianzas comerciales o tecnológicas y/o en acuerdos de interoperatividad, entre otros actos de comercio.

CredibanCo cuenta con dos subsidiarias a nivel internacional, seis sociedades subsidiarias a nivel nacional y un negocio conjunto:

I. A nivel internacional se encuentran las siguientes sociedades:

#### ***i. Tecnología e Inversiones CB SpA***

Es una Sociedad constituida con fecha 30 de octubre de 2013, según escritura pública ante el notario de Santiago señor Gustavo Montero Martí, como una Sociedad por Acciones y su domicilio es en Chile, con dirección comercial es La Bolsa 81, Oficina 6, Santiago. Su inscripción en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago tiene el número 57284, fojas 87486, de fecha 14 de noviembre de 2013.

La Sociedad tendrá como objeto realizar por cuenta propia, de terceros o asociadas con terceros, dentro y fuera del territorio de la República de Chile, procesamiento de datos e información, asistencia técnica y cualquier otro tipo de asesorías a las entidades públicas y privadas que integran el sistema financiero y bancario; la creación desarrollo, mantención y administración

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

de software, sistemas informáticos, bases de datos, equipos y/o sistemas de computación, electrónicos, científicos, hardware, insumos, material mecanográfico, productos, accesorios y artículos afines vinculados a tecnologías de la información, sistemas inalámbricos, fibra óptica y redes de cualquier tipo, ya sea por cuenta propia y/o ajena, en forma directa y/o indirecta, en el país y/o en el extranjero, con destino al mercado interno y/o externo, incluyendo la prestación de servicios relacionados con lo anterior, tales como la atención de centros de cómputos propios o de terceros, asesoría, consultoría, gestión empresarial y asistencia, y digitalización de documentos e imágenes.

**ii. Avantia S.A**

Es una sociedad domiciliada en Chile. Su dirección comercial es La Bolsa 81 Oficina 6 Santiago. La Sociedad fue constituida con fecha 16 de diciembre de 2013, según escritura pública ante el notario de Santiago señor Gustavo Montero Martí, como una Sociedad Anónima Cerrada. Su inscripción en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago tiene el número 542 fojas 780 de fecha 06 de enero de 2014.

La Sociedad obtuvo en el mes de diciembre de 2014 la inscripción definitiva en el Registro Nacional de Operadores de Tarjetas, en conformidad con la normativa vigente, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de diciembre de 2015 se acordó el cambio de razón social de la Sociedad, reemplazándose el nombre de Operadora de Tarjetas Avantia S.A. por el de Avantia S.A.

En la misma Junta General de Accionistas mencionada en el párrafo anterior se acordó modificar el objeto social de la Sociedad, el cual se describe a continuación:

El objeto de la Sociedad es realizar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, dentro o fuera del territorio de la República de Chile:

- a) Realizar distintas actividades asociadas a la asesoría y prestación de servicios a terceros que se dediquen al procesamiento de transacciones con tarjetas de débito y crédito por cuenta de distintos emisores bancarios y comerciales, incluyendo la afiliación de comercios asociados, captura y procesamiento de transacciones y servicios de pago que dicen relación exclusivamente con realizar actos de administración conducentes al pago de las prestaciones que se adeuden por el emisor a las entidades afiliadas por concepto de la utilización de las tarjetas, como también postventa a los comercios;
- b) Proporcionar los canales electrónicos para la operación con las tarjetas, prestar servicios relacionados con las transacciones por Internet;
- c) Proveer servicios de prevención de fraudes;
- d) Realizar operaciones vinculadas con la generación de las tarjetas físicas (almacenamiento, abastecimiento, grabación y repujado de los plásticos);
- e) La sociedad podrá desarrollar cualquier otra actividad que acuerden los socios.

Posteriormente, mediante Resolución N° 473 de fecha 2 de noviembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la cancelación de la inscripción de la Sociedad en el Registro Nacional de Operadores de Tarjetas.

II. A nivel nacional se encuentran las siguientes sociedades:

**i) Tecnipagos S.A.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª – 50 Metrópolis Bogotá. La Sociedad fue constituida mediante escritura pública número 2358 del 27 de septiembre de 2017, la participación, de CredibanCo en esta sociedad es del 94% de su capital.

En septiembre de 2019, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Resolución 1174 mediante la cual, resolvió autorizar a Tecnipagos para funcionar y desarrollar las operaciones propias de su objeto social. El 19 de diciembre Tecnipagos inició operaciones, por tal motivo CredibanCo incluye esta sociedad en sus Estados Financieros Consolidados desde diciembre de 2019.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Captar recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal propio de la S.E.D.P.E. (Sociedad Especializada de Depositos Electronicos).

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- b) Hacer pagos y traspasos.
- c) Tomar préstamos dentro y fuera del país destinados específicamente a la financiación de su operación
- d) Enviar y recibir giros financieros.

**ii) Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª -50 Metrópolis Bogotá, constituida el 8 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Realizar inversiones en S.E.D.P.E. (Sociedad Especializada de Depositos Electronicos) y suscribir acuerdos de accionistas con otras entidades que igualmente participen en el capital de dichas sociedades.
- b) Realizar inversiones en entidades que también puedan invertir en las sociedades administradoras de sistemas de pago de bajo valor.
- c) Otorgar garantías a favor de las filiales, subordinadas y en general a favor de terceros.
- d) Adquirir deudas.

**iii) Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª -50 Metrópolis Bogotá, constituida el 8 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Realizar inversiones en S.E.D.P.E. (Sociedad Especializada de Depositos Electronicos) y suscribir acuerdos de accionistas con otras entidades que igualmente participen en el capital de dichas sociedades.
- b) Realizar inversiones en entidades que también puedan invertir en las sociedades administradoras de sistemas de pago de bajo valor.
- c) Otorgar garantías a favor de las filiales, subordinadas y en general a favor de terceros.
- d) Adquirir deudas.

**iv) Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª -50 Metrópolis Bogotá, constituida el 8 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Realizar inversiones en S.E.D.P.E. (Sociedad Especializada de Depositos Electronicos) y suscribir acuerdos de accionistas con otras entidades que igualmente participen en el capital de dichas sociedades.
- b) Realizar inversiones en entidades que también puedan invertir en las sociedades administradoras de sistemas de pago de bajo valor.
- c) Otorgar garantías a favor de las filiales, subordinadas y en general a favor de terceros.
- d) Adquirir deudas.

**v) Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª -50 Metrópolis Bogotá, constituida el 8 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Realizar inversiones en S.E.D.P.E. (Sociedad Especializada de Depositos Electronicos) y suscribir acuerdos de accionistas con otras entidades que igualmente participen en el capital de dichas sociedades.
- b) Realizar inversiones en entidades que también puedan invertir en las sociedades administradoras de sistemas de pago de bajo valor.
- c) Otorgar garantías a favor de las filiales, subordinadas y en general a favor de terceros.
- d) Adquirir deudas.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**vi) Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.**

Sociedad constituida por documento privado el 25 de septiembre de 2014, cuyo objeto social es el desarrollo, modificación y aplicación de creaciones, mediante el uso de nuevas tecnologías, al modelo de negocio, las políticas, reglas, acuerdos, instrumentos de pago, entidades y componentes tecnológicos, tales como equipos, software y sistemas de comunicación, de los sistemas de pago de bajo valor, entre otros, que permitan promover la conquista y profundización del mercado para los medios e instrumentos de pago en segmentos tradicionalmente excluidos o desatendidos por la banca tradicional, fomentando así la aceptación de medios de pagos, tradicionales o no tradicionales, diferentes al efectivo y usando servicios financieros formales. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 90% de su capital.

III. Como negocio conjunto tiene lo siguiente:

**(i) Copiloto Colombia S.A.S.**

Es una sociedad domiciliada en Colombia. Su dirección comercial es avenida 68 N° 75ª -50 Metrópolis Bogotá, constituida por documento privado el 9 de septiembre de 2019, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 50% de su capital.

El objeto social de la Sociedad es:

- a) Diseñar y construir soluciones tecnológicas, desarrollando actividades de innovación, aplicación de sistemas de información, modelos de negocios, entre otros.
- b) No prestar servicios financieros.

A 31 de diciembre de 2020 la composición accionaria de Avantia S.A., Tecnología e Inversiones CB SpA, Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S., Tecnipagos S.A. y Red Transaccional del Comercio - Redco S.A.S. es:

Compañía	Accionista	No. de acciones	Participación
Avantia S.A.	CredibanCo S.A.	47,394	96%
Avantia S.A.	Tecnología e Inversiones CB SpA	2,000	4%
Tecnología e Inversiones CB SpA	CredibanCo S.A.	10,000	100%
Tecnipagos S.A.	CredibanCo S.A.	18,171,767	94%
Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	289,975	1.50%
Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	289,975	1.50%
Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	289,975	1.50%
Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	289,975	1.50%
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	CredibanCo S.A.	531,080	100%
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	CredibanCo S.A.	531,080	100%
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	CredibanCo S.A.	531,080	100%
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	CredibanCo S.A.	531,080	100%
Red Transaccional del Comercio - Redco S.A.S.	CredibanCo S.A.	5,283,426	90%
Red Transaccional del Comercio - Redco S.A.S.	Fenalco	577,047	9.83%
Red Transaccional del Comercio - Redco S.A.S.	FundeComercio	10,000	0.17%

**CREDBANCO S.A.**

**NIT: 860.032.909 – 7**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Estados de Situación Financiera	CredibanCo S.A.	Avantia	Tecnología e Inversiones CB SpA	ISE 1 S.A.S.	ISE 2 S.A.S.	ISE 3 S.A.S.	ISE 4 S.A.S.	Tecnipagos S.A.	Red Transaccional del Comercio-RedCo S.A.S.
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>									
<b>ACTIVO</b>									
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 23,863,600	113,273	2,422	51,900	51,893	51,899	51,895	9,509,930	146,331
Inversiones	28,835,676	0	0	189,615	189,615	189,615	189,615	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	93,968,146	251,438	0	0	0	0	0	39,121	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	19,278,288	0	0	0	0	0	0	12,943	756,150
Inventarios	0	0	0	0	0	0	0	1,677	37,747
Activos no corrientes disponibles para la venta	13,648,402	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos por impuestos corrientes	27,901,328	0	0	0	0	0	0	237	32,698
Otros activos no financieros	3,636,840	0	0	0	0	0	0	822,013	390
Activos intangibles y plusvalía	66,564,081	0	0	0	0	0	0	3,600,389	0
Propiedad y equipo	53,487,397	0	0	0	0	0	0	34,412	0
Derechos de uso por arrendamiento	71,191,793	0	0	0	0	0	0	0	0
Mejoras en propiedades ajenas por derechos de uso	3,351,402	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en filiales, subsidiarias y negocios conjuntos	15,437,934	0	0	0	0	0	0	0	0
Activo por impuestos diferidos	5,364,460	57,221	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total activo</b>	<b>\$ 426,529,347</b>	<b>421,932</b>	<b>2,422</b>	<b>241,515</b>	<b>241,508</b>	<b>241,514</b>	<b>241,510</b>	<b>14,020,722</b>	<b>973,316</b>
<b>PASIVO</b>									
Depósitos electrónicos	0	0	0	0	0	0	0	103,544	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39,081,710	27,016	17,448	49	49	49	49	242,682	208,121
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,448,417	0	70,525	0	0	0	0	265,281	16,040
Instrumentos derivados de cobertura	132,809	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficios a empleados	12,765,241	0	0	0	0	0	0	611,254	128,195
Pasivos por impuestos corrientes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros pasivos no financieros	4,358,484	0	0	0	0	0	0	156,963	756,709
Provisiones	500,465	0	0	0	0	0	0	0	100,090
Pasivos por arrendamientos	71,891,725	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 232,202,911</b>	<b>27,016</b>	<b>87,973</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>1,379,724</b>	<b>1,209,155</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital social	9,031,410	12,594,964	459,432	531,080	531,080	531,080	531,080	19,331,667	5,970,473
Prima en colocación de acciones	0	0	0	0	0	0	0	11,830,333	0
Reservas	146,761,245	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión a NIIF	19,447,010	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del período	10,069,740	(80,323)	(20,523)	(156,115)	(156,122)	(156,116)	(156,120)	(10,167,151)	(3,472,329)
Utilidades retenidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados acumulados	(1,224,614)	(12,468,799)	(600,977)	(133,499)	(133,499)	(133,499)	(133,499)	(8,353,851)	(2,733,983)
Déficit por método de participación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	10,241,645	349,074	76,517	0	0	0	0	0	0
<b>Total del patrimonio</b>	<b>\$ 194,326,436</b>	<b>394,916</b>	<b>(85,551)</b>	<b>241,466</b>	<b>241,459</b>	<b>241,465</b>	<b>241,461</b>	<b>12,640,998</b>	<b>(235,839)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 426,529,347</b>	<b>421,932</b>	<b>2,422</b>	<b>241,515</b>	<b>241,508</b>	<b>241,514</b>	<b>241,510</b>	<b>14,020,722</b>	<b>973,316</b>

**CREDIBANCO S.A.**

**NIT: 860.032.909 – 7**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Estados de Resultados	CredibanCo S.A.	Avantia	Tecnología e Inversiones CB SpA	ISE 1 S.A.S.	ISE 2 S.A.S.	ISE 3 S.A.S.	ISE 4 S.A.S.	Tecnipagos S.A.	Red
									Transaccional del Comercio-RedCo S.A.S.
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>									
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 241,724,788	0	0	0	0	0	0	12,959	16,295,703
Costo de prestación de servicios	0	0	0	0	0	0	0	(4,843)	(17,147,825)
Otros ingresos	37,458,105	66,134	0	0	0	0	0	101,008	257,285
Gastos de la operación	(237,380,363)	(146,457)	(20,523)	(2,807)	(2,808)	(2,807)	(2,809)	(10,412,068)	(1,924,847)
Otros gastos	(5,831,606)	0	0	0	0	0	0	(67,053)	(777,201)
Participación en las pérdidas de subsidiarias y negocios conjuntos	(14,238,863)	0	0	(152,507)	(152,507)	(152,507)	(152,507)	0	0
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$ 21,732,061</b>	<b>(80,323)</b>	<b>(20,523)</b>	<b>(155,314)</b>	<b>(155,315)</b>	<b>(155,314)</b>	<b>(155,316)</b>	<b>(10,369,997)</b>	<b>(3,296,885)</b>
Ingresos financieros	0	0	0	0	0	0	0	221,776	0
Costos financieros	(4,488,837)	0	0	(727)	(733)	(728)	(730)	0	(157,317)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>\$ 17,243,224</b>	<b>(80,323)</b>	<b>(20,523)</b>	<b>(156,041)</b>	<b>(156,048)</b>	<b>(156,042)</b>	<b>(156,046)</b>	<b>(10,148,221)</b>	<b>(3,454,202)</b>
Gasto por Impuesto a las ganancias	(7,173,484)	0	0	(74)	(74)	(74)	(74)	(18,930)	(18,127)
<b>Resultado del período</b>	<b>\$ 10,069,740</b>	<b>(80,323)</b>	<b>(20,523)</b>	<b>(156,115)</b>	<b>(156,122)</b>	<b>(156,116)</b>	<b>(156,120)</b>	<b>(10,167,151)</b>	<b>(3,472,329)</b>

## **2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 emitida en 2020.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

### **2.1. Bases de Medición**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Las inversiones en negocios conjuntos son reconocidas de acuerdo con la NIIF 10 y son medidas por el Método de Participación Patrimonial – M.P.P.
- Los bienes inmuebles de la propiedad y equipo al valor revaluado, el cual incluye un valor razonable menos depreciación acumulada y el deterioro que haya sufrido.
- Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario. Las políticas contables y las bases han sido aplicadas consistentemente por el Grupo.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **3.1. Bases de consolidación**

#### **(i) Combinaciones de negocios**

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el conjunto de actividades y activos adquiridos cumple la definición de un negocio y el control se transfiere al Grupo. Al determinar si un conjunto de actividades y activos determinado es un negocio, el Grupo evalúa si el conjunto de activos y actividades adquiridos incluye, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo, y si el conjunto adquirido tiene la capacidad de generar productos.

La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

La contraprestación transferida no incluye los importes relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes. Dichos importes generalmente se reconocen en resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de balance y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

**(ii) Participaciones no controladoras**

Para cada combinación de negocios, el Grupo escoge medir cualquier participación no controladora en la participada al:

- Valor razonable; o
- La participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida, que generalmente están al valor razonable.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios). Los ajustes a las participaciones no controladoras se basan en un importe proporcional de los activos netos de la subsidiaria.

No se efectúan ajustes a la plusvalía ni se reconoce ganancia o pérdida alguna en resultados.

**(iii) Subsidiarias**

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. El Grupo controla una entidad 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. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

Una entidad estructurada es aquella diseñada de modo que los derechos de voto y otros derechos similares no son el factor primordial a la hora de decidir quién controla la Entidad, por ejemplo en el caso de que los posibles derechos de voto se refieran exclusivamente a tareas administrativas y las actividades pertinentes se rijan por acuerdos contractuales.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de CredibanCo.

**(iv) Participaciones en inversiones en negocios conjuntos**

Las inversiones en los negocios conjuntos se reconocen según el método de participación y se miden inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en las utilidades o pérdidas y en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas según el método de la participación, después de realizar los ajustes necesarios para alinear las políticas contables de las entidades asociadas y negocios conjuntos con las del Grupo.

Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducido a cero y se descontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

**Deterioro**

El Grupo aplica los criterios de deterioro desarrollados para instrumentos financieros: reconocimiento y valoración con el objeto de determinar si es necesario registrar pérdidas por deterioro adicionales a las ya registradas en la inversión neta en la asociada o en cualquier otro activo financiero mantenido como consecuencia de la aplicación del método de participación.

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor en libros asociado a la inversión neta en la asociada con su valor recuperable, entendiéndose por valor recuperable el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costos de enajenación o disposición por otra vía. En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación del Grupo en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de los importes que pudieran resultar de la enajenación final de la asociada.

El importe recuperable de la inversión en una asociada se evalúa en relación a cada entidad asociada, salvo que no constituya una unidad generadora de efectivo (UGE).

La pérdida por deterioro no se asigna a la plusvalía o a otros activos implícitos en la inversión en las asociadas derivadas de la aplicación del método de participación. En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones de valor de las inversiones contra resultados, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable. La pérdida por deterioro se presenta separadamente de la participación del Grupo en los resultados de las asociadas.

#### **(v) Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos son aquellos sobre los cuales existe control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades que afectan significativamente los rendimientos del acuerdo. Se clasifican y contabilizan como sigue:

- Operación conjunta – cuando el Grupo tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.
- Negocio conjunto – cuando el Grupo tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación, como ocurre con las asociadas.

Al cierre del período se presenta un negocio conjunto en los Estados Financieros del Grupo y se tiene participación en tres operaciones conjuntas.

#### **(vi) Transacciones eliminadas en la consolidación**

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

### **3.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **3.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva del Grupo en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

### **3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos, caracterizadas por ser de gran liquidez o fácilmente convertibles en efectivo, depositadas en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y participaciones en fondos de inversión colectiva FICs. Los sobregiros se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los equivalentes al efectivo: son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Por tanto, una inversión será un equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, es decir, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, tales como la participación en Fondos de Inversión Colectiva abiertos sin pacto de permanencia.

<b>Características</b>	<b>Valoración</b>	<b>Contabilización</b>
<p>Se clasifican como equivalentes del efectivo la participación en los Fondos de Inversión Colectiva.</p> <p>Por definición hacen parte de la clasificación de valor razonable con cambios en resultados.</p>	<p>La participación en fondos de inversión colectiva se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.</p>

### **3.5. Instrumentos financieros**

#### **3.5.1. Reconocimiento y medición inicial**

Los títulos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

#### **3.5.2. Clasificación y medición posterior**

##### **Activos financieros**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que el Grupo cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

##### **Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:**

El Grupo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la empresa y se proporciona información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Grupo;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

**Modelo de negocio 1:** De una parte, el modelo mantiene una participación de sus inversiones medidas al costo amortizado con el fin de producir flujos de efectivo periódicos del principal e intereses, suficientes para cubrir los egresos corrientes y recurrentes de la operación, haciendo coincidir las fechas de vencimiento de las obligaciones versus los vencimientos contractuales del Portafolio de Inversiones, esto con el fin de dar cubrimiento al capital de trabajo requerido.

**Modelo de Negocio 2:** Por otra parte, el Grupo también podrá mantener una porción de sus inversiones en el portafolio medidas a valor razonable con cambio en resultados, con el objeto primario de dar cubrimiento a programaciones de pago presupuestadas no ratificadas (con la venta de dichos activos), así como también, con el objeto de obtener mayores rentabilidades a lo largo de la vida del instrumento que beneficien el flujo de caja.

#### **Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses**

Para los fines de esta evaluación, el término "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

#### **3.5.3. Medición posterior**

El reconocimiento posterior es realizado luego del reconocimiento inicial de acuerdo con los párrafos 4.1.1 a 4.1.5 de la NIIF 9 como se relaciona a continuación:

1. Costo amortizado, si se cumplen las dos condiciones siguientes:
  - a. El modelo de negocio del activo financiero es obtener los flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del instrumento.
  - b. Las características de los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente en fechas específicas
2. Valor razonable con cambios en resultado, si se cumplen las dos condiciones siguientes:
  - a. El modelo de negocio del activo financiero es obtener los flujos de efectivo ocasionados por los pagos contractuales y la venta del activo.
  - b. Las características de los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe del principal pendiente en fechas específicas.

Comparando con el modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales, este modelo de negocio involucrará habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas. Esto es así, porque la venta de activos financieros es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio en lugar de ser solo secundaria. Sin embargo, no existe un umbral de frecuencia o valor de ventas que deba tener lugar en este modelo de negocio porque tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros son esenciales para lograr su objetivo.

De acuerdo con la medición inicial el Grupo medirá los siguientes instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado en su medición posterior: algunas inversiones en CDT y bonos.

#### **3.5.4. Reclasificaciones**

Cuando el Grupo cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados de manera prospectiva desde la fecha de reclasificación. El Grupo no re-expresará las ganancias, pérdidas por deterioro o intereses previamente reconocidos.

#### **3.5.5. Deterioro de activos financieros excepto cuentas por cobrar**

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, el Grupo considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica del Grupo y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

#### **Activos financieros no derivados**

##### **Instrumentos financieros y activos contractuales**

El Grupo reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;
- Inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Activos contractuales.

El grupo mide las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero buscando reflejar:

- Un monto sin prejuicio y ponderado por probabilidad que se determina evaluando un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y con soporte disponible sin costo o esfuerzo indebido a la fecha informativa sobre eventos pasados, condiciones presentes y proyecciones de condiciones económicas futuras.

El grupo calcula su Pérdida Crediticia Esperada (ECL por sus siglas en inglés) con base en el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo esperados del instrumento. La ECL se actualizará en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos financieros desde el reconocimiento inicial.

El Grupo medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

1. dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
2. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
3. el prestamista del prestatario por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
4. se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
5. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o

6. la compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia esperada. Puede no ser posible identificar un suceso discreto único, en su lugar, el efecto combinado de varios sucesos puede haber causado que el activo financiero pase a tener deteriorado el crédito.
7. La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.

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

### **3.6. Baja en cuentas**

#### **Activos financieros**

El Grupo da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

#### **Pasivos financieros**

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. El Grupo también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

### **3.7. Instrumentos financieros derivados**

Para el año 2020 el Grupo optó por usar los instrumentos derivativos, para realizar la cobertura sobre el flujo de efectivo derivado de obligaciones en dólares americanos, buscando disminuir al máximo los efectos de los cambios de spot respecto al dólar/peso para los pagos a proveedores. Los contratos tipo forwards adquiridos por el Grupo corresponden a la compra de dólares americanos para ser usados como instrumentos de cobertura y fueron negociados con otras contrapartes del sector financiero calificados como AAA y que hacen parte de la estrategia de minimizar el riesgo de tasa de cambio para pago de proveedores en moneda extranjera.

Estos contratos se realizan a razón de mitigar la fluctuación sobre la TRM que se dé en el mercado cambiario y permita evitar que se den desviaciones no esperadas sobre el presupuesto estimado en dólares americanos.

El Grupo ha decidido aplicar contabilidad de coberturas; tal como es permitido bajo la NIIF 9, el Grupo escogió como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39, su reconocimiento contable se realiza conforme a ella y conforme con el capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dado que los fines de estos instrumentos son de cobertura, El Grupo aplica lo siguiente:

- Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a su valor razonable y se registran posteriormente al valor razonable en el estado de situación financiera.
- En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura, en coberturas de flujo de efectivo, se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de la reserva de cobertura de flujo de efectivo en patrimonio. Cualquier ineficacia en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

<b>Grado de Efectividad</b>	<b>Descripción</b>
> 0 - < 80%	No es efectiva la cobertura.
≥ 80% - ≤ 125%	Es efectiva la cobertura.
> 125%	Es más que efectiva.

- Cuando la contabilidad de cobertura para una cobertura de flujos de efectivo termina, los importes acumulados en el patrimonio serán reclasificados posteriormente al resultado del período.

Los derivados que usa en su facultad El Grupo, serán medidos en el reconocimiento inicial a valor razonable y los cambios que se presentan a lo largo de la vida de los instrumentos con cargo a variación patrimonial en otros resultados integrales de acuerdo con la eficacia de la cobertura, la relación y la naturaleza de las partidas cubiertas con respecto a su relación con el instrumento derivado conformado.

### **3.7.1. Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

Un derivado es un instrumento financiero u otro contrato cuyo valor cambia en el tiempo en respuesta a los cambios en una variable denominada subyacente (una tasa de interés especificada, el precio de un instrumento financiero, precio de una materia prima cotizada, una tasa de cambio de la moneda extranjera, etc.), no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión inferior a la que se requeriría para otro tipo de contratos en los que se podría esperar una respuesta similar ante cambios en las condiciones de mercado; y su cumplimiento o liquidación se realiza en un momento posterior.

En el desarrollo normal de las operaciones, El Grupo transa en los mercados financieros con instrumentos que cumplen la definición de derivados con fines de cobertura para cubrir sus exposiciones al riesgo cambiario.

Los derivados se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, los derivados se miden a su valor razonable en el estado de posición financiera.

El Grupo designa los derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de los cambios en los tipos de cambio.

El Grupo documenta el objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Grupo también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los requisitos siguientes:

- Al inicio de la cobertura, existe una designación y una documentación formales de la relación de cobertura y del objetivo y estrategia de gestión del riesgo de la entidad para emprender la cobertura.
- Se espera que la cobertura sea altamente eficaz en la consecución de la compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, de manera congruente con la estrategia de gestión del riesgo para tal relación de cobertura en particular que se haya documentado inicialmente.
- Para las coberturas del flujo de efectivo, la transacción prevista que es objeto de la cobertura, deberá ser altamente probable y presentar además una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podrían, afectar los resultados.
- La eficacia de la cobertura puede medirse con fiabilidad, es decir, el valor razonable o los flujos de efectivo de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto y el valor razonable del instrumento de cobertura pueden medirse con fiabilidad.
- La cobertura se evalúa en un contexto de negocio en marcha, y realmente se puede concluir que ha sido altamente eficaz a lo largo de todos los períodos para los cuales ha sido designada.

Para los períodos de informe bajo revisión, El Grupo ha designado ciertos contratos de divisas a plazo como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo. Estos acuerdos se han celebrado para mitigar el riesgo cambiario derivado de ciertas obligaciones denominadas en moneda extranjera.

El Grupo establece la relación económica ya que el instrumento de cobertura y la partida cubierta tienen valores que se mueven en la dirección opuesta debido al mismo riesgo, que es el riesgo cubierto. La expectativa es que el valor del instrumento de cobertura y el valor de la partida cubierta cambiará de forma sistemática en respuesta a movimientos en el mismo subyacente o subyacentes que están económicamente relacionados de tal forma que responden de forma similar al riesgo que está siendo cubierto. La evaluación de si existe una relación económica incluye un análisis del comportamiento posible de la relación de cobertura durante su duración para establecer si puede esperarse que esta relación cumpla el objetivo de gestión de riesgos trazado por El Grupo.

Los instrumentos derivados se valoran por los precios de valoración que suministran el proveedor de precios PRECIA S.A. (Proveedor de precios de valoración S.A.), los cuales son hallados con técnicas de valoración de flujos de caja descontados

con datos de entrada observables para el activo o pasivo ya sea directa o indirectamente, por lo tanto, como no tienen un mercado activo y el precio suministrado es un precio estimado se clasifican en Nivel 2. La técnica de valuación determinada para los activos y pasivos financieros (Instrumentos Financieros Derivados), que se encuentra en el Nivel 2 de la jerarquía del Valor Razonable es la del enfoque de mercado, determinada a partir de los precios y curvas de valoración, por el proveedor de precios oficial.

### **3.7.2. Coberturas del flujo de efectivo**

Cuando un derivado se designa como un instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la parte efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en ORI (otro resultado integral) y se acumula en la reserva de cobertura. La parte efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en ORI se limita al cambio acumulativo en el valor razonable de la partida cubierta, determinada sobre la base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce inmediatamente en resultados.

### **3.8. Activos no financieros**

Los activos que el Grupo reconoce como no financieros son los gastos pagados por anticipado, algunos impuestos no relacionados con el impuesto a las ganancias y otros activos no financieros provenientes de actividades en operaciones conjuntas. Serán medidos al costo menos la amortización acumulada.

En cada fecha de presentación, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos financieros (distintos de los inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable del activo no financiero es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros del activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

El Grupo mantiene al cierre de diciembre de 2020, dos activos de esta naturaleza, procedentes de los acuerdos por operaciones conjunta celebrados con Druo y Cívico Digital S.A.S. El Grupo reconoció deterioro sobre el activo generado de la operación conjunta con Druo S.A.S. teniendo en cuenta que su valor en libros en la fecha de cierre excede su importe recuperable.

### **3.9. Transacciones con Partes Relacionadas**

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada con el Grupo, es decir que una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Adicionalmente, una persona o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con el Grupo si esa persona ejerce control o control conjunto sobre el Grupo, o ejerce influencia significativa sobre el Grupo; o es un miembro del personal clave de la gerencia del Grupo o de una controladora del Grupo.

En concordancia con NIC 24, una empresa está relacionada con el Grupo si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- La empresa y CredibanCo son miembros del mismo Grupo.
- CredibanCo es una asociada o un negocio conjunto de la otra empresa.
- Ambas empresas son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- CredibanCo está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada.
- Una persona identificada en CredibanCo tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de una controladora de la entidad.

- La entidad o cualquier miembro de un Grupo del cual es parte proporciona servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.

Se consideran partes relacionadas del Grupo las subsidiarias (filiales), el personal clave de la gerencia y accionistas, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

### **3.10. Valor Razonable**

El 'valor razonable' es el 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 la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Grupo tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el Grupo mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si el Grupo determina que el valor razonable identificado en el reconocimiento inicial difiere del precios de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para que se considera que los daros de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

### **3.11. Cuentas por Cobrar**

#### **3.11.1. Medición**

El Grupo reconocerá inicialmente, una cuenta por cobrar a su valor razonable que es el valor nominal acordado. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos directamente en el estado de resultados. Después del reconocimiento inicial, el Grupo medirá las cuentas por cobrar a su costo amortizado si son a largo palzo, los activos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

Para las cuentas por cobrar, el valor razonable será el valor del servicio prestado (más o menos los impuestos relacionados), el valor del bien (más o menos los impuestos relacionados) o el valor desembolsado.

#### **3.11.2. Deterioro**

El Grupo evaluará al final de cada período sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existe, El Grupo determinará el importe de la pérdida esperada y procederá hacer el ajuste del valor determinado.

El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

La evaluación de la cartera se realizará al cierre de cada mes teniendo en cuenta la gestión de cartera realizada, con base en esto se determinará junto con el área técnica el deterioro de cartera y si hay evidencia objetiva o pérdida esperada, después del reconocimiento inicial del activo.

Para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar a clientes y vinculados, El Grupo ha optado por utilizar el enfoque simplificado sobre las pérdidas crediticias esperadas contempladas en la NIIF 9, sobre las cuentas por cobrar de corto plazo que cumplen con las definiciones de la NIC 32, para ser reconocidas como activos financieros. El Grupo medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que no contienen un componente financiero significativo.

El Grupo realiza una segmentación de las cuentas por cobrar que permite identificar características comunes. La segmentación utilizada para las cuentas por cobrar objeto de deterioro está basada en la clase de cliente y en los días de mora, la pérdida se define como el monto no recuperado, dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones.

El Grupo ha definido como pérdida los siguientes conceptos:

- Valor de cuentas por cobrar castigadas durante la ventana de tiempo de 12 meses.
- Valor no recuperado de las cuentas por cobrar durante el periodo de tiempo observado

En el caso de las cuentas por cobrar que no son incluidas dentro del cálculo global, el Grupo realiza el análisis individual, con el fin de obtener los soportes para estimar la provisión de ser procedente.

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

El Grupo definió para las cuentas por cobrar, ratios de pérdida, construidos con ventanas anuales de comportamiento; el ratio de pérdida es la relación entre las pérdidas durante un año y el saldo de las cuentas por cobrar a la fecha de corte para un segmento homogéneo previamente definido. Los ratios de pérdida se construyen con la información disponible hasta llegar a un máximo de 12 ventanas de observación donde posteriormente, se realiza un proceso de promedio móvil de dichas ventanas con una actualización semestral. Posteriormente a la identificación de cada una de las pérdidas asociadas a las cuentas por cobrar vigente a la fecha de corte, se sumarán los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por El Grupo; con el objetivo que la curva de ratios de pérdida sea monótona creciente, se procede a realizar una aproximación del ratio, asumiendo que cada ratio es menor o igual que el siguiente. Para las subsidiarias que aún no cuentan con información histórica suficiente para calcular los ratios de pérdida de esta manera, los ratios se construyen con matrices de transición para segmentos homogéneos o de manera individual por cliente con cartera vigente.

### **3.12. Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

#### **3.12.1. Impuesto corriente**

El gasto por impuesto de renta y complementarios del período, comprende el impuesto sobre la renta corriente e impuesto de renta diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. CredibanCo, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

#### **3.12.2. Impuesto diferido**

El impuesto de renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales (que no sean diferencias temporales asociadas con utilidades no remitidas de subsidiarias y asociadas extranjeras en la medida que la inversión sea esencialmente permanente en su duración, o diferencias temporales asociadas con el reconocimiento inicial) que surjan entre las bases impositivas de activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros y sobre las pérdidas o créditos fiscales no utilizadas. Los impuestos a la renta diferidos se determinan utilizando tasas impositivas y leyes que han sido promulgadas a la fecha de reporte.

Los importes en libros de los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de reporte y se establece una provisión por valuación contra activos por impuestos diferidos de tal forma que el importe en libros neto iguale al importe más alto, que es más probable que se vaya a recuperar con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en Otro Resultado Integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferente entidades o contribuyentes fiscales, pero CredibanCo pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

### **3.12.3. Impuesto de industria y comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Grupo reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto

de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible a imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta del año. El descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del período y sobre los saldos susceptibles de aplicarse como descuento tributario en el período siguiente, se le reconoció un impuesto diferido.

### **3.13. Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor; a 31 de diciembre de 2020, el Grupo midió sus inventarios al valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra más todos los desembolsos incurridos para dejar el inventario en la ubicación y condición necesaria para su venta, se reconoce cuando se reciben los riesgos y beneficios, lo cual ocurre, para las importaciones, cuando se cumple el término Incoterm (Términos Internacionales de Comercio) acordado con el proveedor y para las compras nacionales, según el acuerdo con el proveedor.

El costo de los inventarios en el Grupo se basa en el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos estimados para vender.

Los inventarios se evalúan para determinar el deterioro de valor en cada fecha de reporte calculando el valor neto realizable, cuando éste da inferior al costo se genera un deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

### **3.14. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados, fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados, fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

De acuerdo a la NIIF 5 el Grupo determina que se debe cumplir los siguientes criterios para que la venta sea altamente probable:

1. Establecer un plan para vender el activo.
2. Haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador
3. Que la venta del activo deba negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual.
4. Que la venta cumpla con los requisitos para su reconocimiento como una venta completada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.
5. Que el plan para vender el activo indique que son improbables cambios significativos o que este vaya a ser retirado.

### 3.14.1. Medición inicial

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

### 3.14.2. Medición posterior

El Grupo no depreciará el activo no corriente mientras esté clasificado mantenido para la venta.

El Grupo reconocerá una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulado que haya sido reconocida.

### 3.14.3. Deterioro

El grupo reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición), hasta el valor razonable menos los costos de venta, las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos como mantenidos para la venta y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación, se reconocen en resultados.

## 3.15. Activos intangibles

El Grupo reconoce en sus activos intangibles licencias, software y proyectos en etapa de desarrollo.

### 3.15.1. Software y licencias adquiridas

#### 3.15.1.1. Medición Inicial

Las licencias adquiridas se reconocen al costo histórico, los software informático adquiridos se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirirlo y todas las adecuaciones exigidas por el Grupo para garantizar las condiciones necesarias de su funcionamiento.

Los costos incurridos en etapa de investigación no serán capitalizables; y los otros costos incurridos en etapa de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren.

#### 3.15.1.2. Medición Posterior

El Grupo aplicará, para la medición posterior de sus activos intangibles, el modelo del costo, el cual consiste en contabilizar su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El modelo del costo, corresponde:

Costo del activo intangible – amortización acumulada – pérdidas por deterioro de valor
--

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo no serán capitalizables y se reconocerán como gasto cuando se incurran.

#### 3.15.1.3. Vida Útil

El Grupo establece las siguientes vidas útiles para sus activos intangibles:

Activo intangible	vida útil
Licencia - software	60 meses o dependiendo del análisis de la vida útil del intangible
Otros activos intangibles	

#### **3.15.1.4. Amortización**

El Grupo amortiza los activos intangibles, por el método de línea recta y comienza la amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas cuando el activo esté disponible para ser usado, es decir cuando esté en la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por el Grupo.

El Grupo revisa el período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita por lo menos al cierre de cada ejercicio económico.

El cargo por amortización de cada período será reconocido en el estado de resultados. El Grupo no amortiza un activo intangible con una vida útil indefinida.

#### **3.15.1.5. Deterioro**

El Grupo, determinará la pérdida por deterioro del valor de los activos intangibles así:

- El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.
- Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.
- Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo intangible con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra Norma.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por amortización del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal

#### **3.15.1.6. Baja**

El Grupo dará de baja un activo intangible por:

##### **a. Su disposición:**

- Venta del activo
- Arrendamiento financiero
- Donación
- Activos mantenidos para la venta
- Intercambio total o parcial (permuta)
- Activos donde los beneficios económicos están relacionados con un contrato

##### **b. Cuando no se esperan beneficios económicos futuros como:**

- Activos intangibles entregados a terceros
- Activos intangibles que son obsoletos

#### **3.15.2. Intangibles Generados Internamente**

Registra el valor de todos aquellos montos incurridos en la puesta en producción de un nuevo negocio, determinado viable. A su vez se subdividen en: En producción los cuales ya fueron implementados y por tanto están sujetos de amortización; y en etapa de desarrollo, son los proyectos que aún no han entrado en producción y por lo tanto no han empezado a amortizarse, pero cuentan con análisis de factibilidad para la generación futura de beneficios económicos para el Grupo.

El Grupo no capitaliza los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de la fase de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, para lo cual clasifica la generación del activo en la fase de investigación y la fase de desarrollo.

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos y entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren. Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados.

El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza solo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y El Grupo pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra, los gastos generales directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos en activos calificados. Otros desembolsos en desarrollo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificable y único que controla el Grupo se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Estos intangibles son medidos posteriormente al costo menos la amortización acumulada menos cualquier pérdida por deterioro del valor, así las cosas, la vida útil de estos activos depende de la vigencia del contrato de este desarrollo o a 5 años.

### **3.15.3. Plusvalía**

La plusvalía que surge durante la adquisición de subsidiarias se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La plusvalía no se amortiza, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo. La plusvalía resultante de la combinación de negocios se reconoció como activo individual en los Estados financieros del Grupo.

La plusvalía generada internamente no se reconoce como un activo.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, la plusvalía se mide al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. En las inversiones contabilizadas según el método de participación, el valor en libros de la plusvalía es incluido en el valor en libros de la inversión, y cualquier pérdida por deterioro se asigna al valor en libros de la inversión contabilizada, según el método de participación como un todo.

### **3.16. Propiedad y equipo**

#### **3.16.1. Medición Inicial**

La propiedad y equipo comprenden terrenos y edificios, muebles y enseres, equipos de cómputo y comunicación, vehículos y terminales.

La propiedad y equipo se reconocen inicialmente por su valor de adquisición (costo), este incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos más costos adicionales como gastos de importación, transportes, insumos de instalación, y todo lo requerido hasta que el activo empiece a operar; puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de la propiedad y equipo.

#### **3.16.2. Medición Posterior**

Los terrenos, en su medición posterior se expresan al valor revaluado el cual incluye su valor razonable por medio de un peritaje anual por una entidad certificada.

Los edificios se expresan en su medición posterior, al valor revaluado, el cual incluye un valor razonable menos depreciación acumulada y el deterioro que haya sufrido, los demás activos fijos se expresan a su costo histórico menos la depreciación, menos deterioros acumulados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia el Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El Grupo ha determinado un valor residual nulo o cero, ya que el Grupo no contempla la venta de sus activos al finalizar su vida útil.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

### 3.16.3. Depreciación

Los terrenos no se deprecian, para el resto de activos la depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a continuación se relaciona la clase del activo con su respectivo rango de vidas útiles establecidas para las empresas que conforman el Grupo:

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Construcciones y Edificaciones	40 – 60 años
Muebles y Enseres:	
Mobiliario y equipo de oficina	12 – 15 años
Aire acondicionado	8 – 10 años
Otros equipos	3 – 5 años
Equipo de Cómputo y Comunicaciones:	
UPS	8 -10 años
Comunicaciones	5 – 8 años
Cómputo	5 – 7 años
Computadores personales y/o portátiles y componentes	3 – 5 años
Vehículos	3 – 5 años
Terminales	2 – 5 años

La vida útil estimada para las terminales va de dos a cinco años, de acuerdo a la tecnología y ubicación de los datáfonos, por ejemplo los datáfonos fijos tienen una mayor vida útil que los inalámbricos.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, al menos al cierre del período sobre el que se informa, a cierre de 2020 se modificaron las vidas útiles remanentes de algunas referencias de terminales y el cambio fue reconocido de manera prospectiva a partir del mes de diciembre.

### 3.16.4. Deterioro

El Grupo realiza el análisis de deterioro antes de finalizar cada ejercicio, las pérdidas se reconocen dentro del período para la propiedad y equipo, a excepción de las terminales; al evaluar si existe algún indicador de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

Las terminales por ser activos no usuales en otras entidades, la relevancia que tiene este Grupo dentro de los activos, la estructura financiera del Grupo y por ser de uso específico en el Grupo. El Grupo opta por realizar un análisis cualitativo de los indicadores de deterioro, con periodicidad mensual, a diferencia de los demás activos.

El Grupo evaluará los indicios de deterioro de fuentes internas o externas de conformidad a la NIC 36, adicionalmente el Grupo tendrá en cuenta los siguientes indicios de deterioro para las terminales:

- Vulnerabilidad de los equipos: se consideran vulnerables aquellos equipos en que los niveles de seguridad para el tarjetahabiente, comercio o entidad financiera se alteren y permita fraudes, lo cual genera que el Grupo restrinja el uso del activo.
- Reglamentación de la SFC (Superintendencia Financiera de Colombia): corresponde a aquellos casos en que el ente regulador emite resoluciones donde de acuerdo a pruebas efectuadas por el mismo a referencias específicas de

- terminales, la SFC determina que no son confiables para realizar transacciones y por ende se deben retirar de los comercios y restringe el uso de los mismos.
- Terminales irreparables: El Grupo cuenta con los servicios de laboratorios de terminales (casas de terminales externas), los cuales están conformados por cada una de las marcas de terminales, los laboratorios realizan análisis de los posibles daños que tenga el terminal, e indican al Grupo si corresponde a un activo irreparable.
- Terminales ilocalizables: el Grupo realiza análisis acerca de la frecuencia con la que los terminales están realizando transacciones en los comercios, existen casos en los que se identifica que dichos terminales llevan un tiempo sin realizar transacciones, de acuerdo a la información histórica del Grupo cuando se presenta esta situación el activo generalmente es ilocalizable (no se tiene devolución del terminal al Grupo por parte del comercio).

En caso de presentarse cualquiera de los cuatro escenarios anteriormente descritos, el Grupo procederá a deteriorar el saldo en libros de la terminal y marcará esos activos para que no continúen registrando depreciación. Dos veces al año el Grupo llevará a la Junta Directiva los datáfonos deteriorados para solicitar oficialmente la baja, cuando se apruebe, procederá a eliminar el costo de adquisición del activo contra la depreciación y el deterioro registrado a la fecha de autorización de la baja del activo fijo.

Para lo demás activos el Grupo determinará la pérdida por deterioro del valor de los activos así:

- El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.
- Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.
- Una pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado (NIC 16 Propiedad Planta y equipo) se reconocerá en otro resultado integral, en la medida en que el deterioro de valor no exceda el importe del superávit de revaluación para ese activo.
- Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra Norma.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal.

### **3.16.5. Bajas**

El Grupo establece que todas las bajas de propiedad y equipo únicamente se realizan por la aprobación de Junta Directiva, éstas se originan cuando:

- No se espere ningún beneficio económico futuro de su uso o cuando se han transferido los riesgos y beneficios al tercero.
- Venda un activo y transfieran los riesgos y beneficios al comprador.
- Producto de un intercambio total o parcial, por su valor neto contable.

### **3.17. Arrendamientos**

A partir de 2019 el Grupo aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se re-expresó y sigue siendo reportada bajo la NIC 17 y la CINIIF 4. El gobierno nacional expidió en noviembre de 2020 el Decreto 1432 por el cual se modifica la NIIF 16 contenida en el anexo técnico compilatorio y actualizado 1 - 2019, del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información; Decreto 2420 de e2015, y se dictan otras disposiciones", incorporando una modificación por reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19, sin embargo esto no tiene ninguna afectación en los Estados financieros de El Grupo, dado que no se presentó reducción de alquileres para los contratos de arrendamiento reconocidos a 31 de diciembre bajo NIIF 16.

#### **Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a

cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2019.

El Grupo utiliza las exenciones propuestas por la norma en los contratos de arrendamiento, es decir, para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses a partir de la fecha de aplicación inicial, y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (inferiores a 5.000 USD), decidirá si aplica o no el reconocimiento de la NIIF 16.

#### **i) Como arrendatario**

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El Grupo a 31 de diciembre de 2020 reconoció derechos de uso de acuerdo a lo contemplado en la NIIF16 para los contratos pactados a partir del 01 de enero de 2019 hasta la fecha, éstos incluyen contratos de arrendamiento de oficinas y algunos contratos de leasing pactados con entidades financieras donde se estima ejercer la opción de compra al final del contrato.

El Grupo arrienda equipos de TI con términos contractuales de uno a tres años. Estos arrendamientos son a corto plazo y / o arrendamientos de artículos de bajo valor. El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento de estos arrendamientos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a el Grupo al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos del Grupo. Generalmente, el Grupo usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

El Grupo determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas cotizadas directamente por fuentes de financiamiento externo las cuales reflejan los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos como el canon y la administración, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- Importes que se espera pagar como garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo está razonablemente segura de ejercer esa opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Grupo, presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "propiedad y equipo" y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

### **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

Durante el año 2020, El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos donde no haya opción de compra de activos de bajo valor (inferiores a 5.000 USD) y arrendamientos a corto plazo (para los cuales el contrato finaliza dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de aplicación inicial, incluidos equipos de TI. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### **3.18. Inversiones en Subsidiarias**

Al preparar los estados financieros consolidados, los estados separados de la controladora y sus subsidiarias se integran línea a línea, agregando las cuentas de naturaleza similar dentro de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos.

Para conseguir que los estados consolidados presenten información financiera del Grupo como si fuera una sola empresa, se tienen en cuenta los siguientes pasos:

#### **Medición Inicial**

En el momento de la adquisición de la inversión, ésta se contabilizará por su costo. Cualquier diferencia que surja entre el costo de la inversión y la participación proporcional en el valor razonable neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos de la participada se reconocerá en la siguiente forma:

- a. Como plusvalía dentro del grupo de intangibles, que formará parte del valor en los libros de la inversión, sin que sea objeto de amortización.
- b. Como ingreso, cuando el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables exceda del costo de la inversión.

#### **Medición posterior**

Los cambios patrimoniales subsiguientes a la adquisición serán tratados así:

- Cambios originados en resultados: La utilidad o pérdida del período de las subsidiarias, y negocios conjuntos, en el porcentaje de participación de la Entidad inversionista, será reconocida a la fecha en que se realiza la medición, como un mayor o menor valor de la inversión y tendrá efecto en el estado de resultados del período.
- Cambios originados en otras partidas patrimoniales: También deberán tenerse en cuenta los cambios que se produzcan en el otro resultado integral de la participada, tales como aquellos que surjan por la revaluación de la propiedad, planta y equipo o las diferencias de conversión de la moneda extranjera. Así mismo, deberán tenerse en cuenta los cambios que se produzcan en otras partidas patrimoniales. Los cambios mencionados afectarán el importe de la inversión, de forma tal que aumente o disminuya el otro resultado integral del inversionista o la partida que dio origen a la variación patrimonial de la participada.

### **3.19. Acuerdos controlados conjuntamente**

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto del acuerdo, es decir, únicamente cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. El acuerdo conjunto se divide a su vez en:

- Operación conjunta, en la cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo; y,
- Negocio conjunto, en el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

El Grupo ha suscrito acuerdos contractuales con otros participantes para realizar actividades conjuntas que dan lugar a un negocio conjunto y tres operaciones conjuntas.

### **3.19.1. Negocio conjunto**

El Grupo reconoce su participación en un negocio conjunto como una inversión y la contabilizarán utilizando el método de la participación.

Una Compañía que participa en un negocio conjunto, pero no tiene el control conjunto de éste, contabilizará su participación en el acuerdo según la NIIF 9 Instrumentos Financieros, a menos que tenga una influencia significativa sobre el negocio conjunto, en cuyo caso lo contabilizará de acuerdo con la NIC 28.

A 31 de diciembre de 2019 suscribió un negocio conjunto mediante la constitución de la Compañía Copiloto con Kapsch Trafficom S.A.S. cuyo objeto social es diseñar, construir, integrar, operar y/o aplicar soluciones tecnológicas, desarrollando actividades de innovación, modificación, aplicación de sistemas de información y modelos de negocios entre otros, que le permitan el posicionamiento en el mercado de los medios e instrumentos de pago electrónico, fomentando así la aceptación de medios de pago diferentes al efectivo y usando servicios financieros formales. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 50% de su capital.

### **3.19.2. Operaciones conjuntas**

En general, las operaciones conjuntas se incluyen en los estados financieros con base en la participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos, según los términos de cada acuerdo en particular. Actualmente el Grupo mantiene este tipo de acuerdos conjuntos con las compañías Druo S.A.S., Cívico Digital S.A.S. y Arepa Technologies S.A.S., estas operaciones acuerdan la participación proporcional sólo en los ingresos que allí se generen, según los términos del acuerdo. Al cierre del 2020, solo Cívico Digital S.A.S. ha generado ingreso, a la fecha se han hecho desembolsos de parte de CredibanCo con base en los acuerdos pactados con cada operador conjunto.

Los desembolsos realizados dentro de la participación en las operaciones conjuntas con las Compañías Druo S.A.S y Cívico Digital S.A.S. se reconocieron inicialmente como otros activos no financieros, considerando que los desarrollos generados de estas alianzas permanecen bajo el control de los operadores durante la vigencia del contrato, se esperaban beneficios económicos futuros provenientes de los mismos y son consecuencia de un acuerdo contractual firmado en el pasado.

Con respecto a Arepa Technologies S.A.S., los recursos girados se reconocen inicialmente como gastos pagados por anticipado dentro del rubro de otros activos no financieros, hasta tanto se reciba el detalle de la ejecución para ser reclasificados a la cuenta correspondiente, como activo o gasto en consideración con el desarrollo de la aplicación que se va a generar y dependiendo de si son usados como parte de la fase de investigación o de la fase de desarrollo del intangible.

### **3.20. Depósitos electrónicos**

Las cuentas de depósitos electrónicos son depósitos a la vista diferentes de las cuentas corrientes y de ahorro a nombre de personas naturales o jurídicas, que fundamentalmente para su operación están asociados a uno o más instrumentos o mecanismos que permiten a su titular extinguir una obligación dineraria y/o transferir fondos y/o hacer retiros. Se encuentran sometidos a una normatividad especial, cuyo reglamento y modificaciones deben ser previamente aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia

### **3.21. Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados.

Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. El pago debe ser efectuado en un período de un año o menos y se presenta en el estado de situación financiera por orden de exigibilidad.

El Grupo registra dentro del rubro de pasivos financieros los siguientes conceptos:

- Proveedores
- Cuentas por pagar comerciales
- Otras cuentas por pagar

#### **3.21.1. Baja en cuentas de pasivos financieros:**

Un pasivo financiero (o una parte de este) se cancelará cuando el deudor:

- Cumpla con la obligación contenida en el pasivo (o en una parte del mismo) pagando al acreedor, normalmente en efectivo, en otros activos financieros, en bienes o en servicios; o
- Esté legalmente dispensado de la responsabilidad principal contenida en el pasivo (o en una parte de este) ya sea por un proceso judicial o por el acreedor. (Si el deudor ha prestado garantía esta condición puede ser aún cumplida.

Adicionalmente, el Grupo eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de este) cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

La diferencia entre el valor en libros de un pasivo financiero (o de una parte de este) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del período.

#### **3.22. Obligaciones financieras**

El Grupo reconocerá como obligaciones financieras aquellos recursos provenientes de establecimientos de crédito u otras instituciones financieras externas, a fin de obtener apalancamiento y beneficio a corto o largo plazo.

Las obligaciones en las que incurra el Grupo con una entidad financiera serán reconocidas a costo amortizado, sin realizar medición posterior a su costo amortizado dado que el valor pagado se encuentra a valor de mercado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

El Grupo evalúa las nuevas obligaciones financieras, para determinar existencia de cláusulas de garantía y establece controles de cumplimiento y seguimiento para garantizar las cláusulas pactadas, y evitar medidas legales o procesos administrativos.

#### **3.23. Beneficios a empleados**

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedida por el Grupo a sus colaboradores a cambio de los servicios prestados por los mismos. El Grupo no contempla beneficios post empleo. Los beneficios a empleados son clasificados por beneficios de corto plazo y beneficios por terminación de contrato así:

##### **3.23.1. Beneficios de corto plazo**

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

##### **3.23.2. Beneficios por terminación de contrato**

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del período de empleo, como consecuencia de la decisión de la entidad de resolver 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.

El Grupo no cuenta con beneficios por terminación diferente a las liquidaciones de indemnización por terminación de contrato sin justa causa.

### **3.24. Otros pasivos no financieros**

#### **Fondos de Destinación Específica**

El Fondo de Destinación Específica es un seguro para la protección de los riesgos derivados del mal uso de las tarjetas de crédito, el cual es determinado de acuerdo con el comportamiento de los fraudes ocurridos, según determinación de la Junta Directiva de CredibanCo, para cubrir los costos de la prima de extensión de riesgos, la comisión para el corredor de seguros, el valor de la administración por parte de CredibanCo y los fraudes presentados para su cobro, que cumplan con los requisitos de ley. El pago de dicho seguro se compone de tres capas:

1. Corresponde a valores asumidos directamente por entidades financieras afiliadas al sistema, según montos determinados previamente
2. Se forma con los aportes de dichas entidades, conformando el Fondo de Autoseguro.
3. Es conformada por la cobertura de la póliza de responsabilidad civil sobre tarjetas de crédito, de manera que es la Compañía aseguradora quien cubre las pérdidas ocasionadas en exceso del monto de Autoseguro.

Estos valores son reconocidos como pasivos no financieros dentro del estado de situación financiera.

### **3.25. Provisiones**

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Las provisiones podrán incluir la estimación de costos por desmantelamiento de activos, provisión por contratos onerosos y las estimaciones del valor de las pretensiones por demandas en contra del Grupo cuya probabilidad de pérdida es probable.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto y cualquier incremento o disminución en los pasivos por cualquier otro aspecto (cambios significativos en tasas de descuento, cambios importantes en los flujos de caja para cubrir el pasivo, entre otros) se reconocerá con cargo a la cuenta de gasto o activo que genera la provisión. El Grupo no reconoce pasivos contingentes que no tengan un riesgo probable de pérdida. Los pasivos contingentes con riesgo de pérdida calificado como probable son revelados en la nota 29.

### **3.26. Capital**

Las acciones ordinarias son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

#### **3.26.1. Reservas:**

##### **Reserva Legal**

El Grupo constituirá una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento del capital suscrito, formada con el diez por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Cuando esta reserva llegue al cincuenta por ciento mencionado, el Grupo no tendrá obligación de continuar llevando a esta cuenta el diez por ciento de las utilidades líquidas.

### **Asignaciones permanentes**

Se mantiene esta cuenta sin distribuir y surgió cuando la controlante estaba clasificada como Asociación Gremial (Compañía Sin Ánimo de Lucro – ESAL)

### **Otras reservas**

Conformada por otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, son consideradas como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

### **3.27. Ingresos**

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios o la venta de bienes en el desarrollo normal de las actividades de El Grupo. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

El Grupo genera ingresos principalmente a partir de la prestación de servicios de actividades propias o inherentes a la actividad administradora de sistemas de pago de bajo valor y de manera principal la administración, aceptación y/o procesamiento de las tarjetas o instrumentos de pago de los diferentes sistemas de marca, la comercialización de medios de pago de servicios de telecomunicación y servicios de recaudo para compañías distribuidoras de distintos servicios, servicios de captación de recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal propio de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos otras fuentes de ingresos incluyen los ingresos por venta de datáfonos y otros inmateriales como arrendamientos de terminales o cuotas de sostenimiento.

El Grupo reconoce el ingreso cuando puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a El Grupo; y se cumplen criterios específicos para cada una de las obligaciones de desempeño, como se describe a continuación.

#### **3.27.1. Ingresos provenientes de contratos con clientes**

La medición del ingreso es basada en las consideraciones establecidas en los contratos con clientes. Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen cuando se transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a el Grupo y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente y sin incluir impuestos ni aranceles, los acuerdos de pago con los clientes son a corto plazo y no tienen componente de financiación.

##### **(a) Prestación de Servicios**

El ingreso de El Grupo lo constituye principalmente la prestación de servicios de procesamiento y otros servicios a las Compañías financieras y comercios, conceptos que se reconocen mensualmente con base en el volumen de transacciones y de acuerdo con los lineamientos aprobados por la Junta Directiva, el recaudo para compañías distribuidoras de bienes y servicios, como venta de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito - SOAT (Axa Colpatria), pasajes terrestres (Pin Bus), apuestas (Comercial Card), servicios públicos en la modalidad de prepago, certificados de libertad y tradición (comercial Card), servicios de corresponsalía bancaria (Moviiired), entre otros. El reconocimiento de ingresos por la prestación del servicio se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio. El modelo de negocio principal involucra participación de tarjetahabientes, comercios, bancos adquirentes y bancos emisores; el ingreso está basado en el volumen transaccional.

Los contratos con clientes vigentes cumplen con el reconocimiento de ingresos por cada una de las obligaciones de desempeño cuando ésta se satisface, esto quiere decir que el ingreso se reconoce en el mismo mes en el cual se completa el servicio del procesamiento, de la recaudación, de la instalación, o cualquiera que sea el servicio comprometido. Cuando los servicios se prestan a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un período especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado a medida que se presta o se completa el servicio y se cumple la obligación de desempeño.

##### **(b) Venta de bienes**

A partir del mes de diciembre de 2019, el Grupo comenzó a comercializar KinPos (datáfonos), los ingresos por la venta de estos inventarios se reconocen cuando el Grupo transfiere el control de los activos al cliente, es decir cuando se satisface la obligación de desempeño en el momento de la entrega o del envío del bien al cliente. Las garantías de estos equipos son

asumidas directamente por el fabricante; el Grupo también comercializa bienes intangibles, como los derechos de uso de medios de telecomunicación en la modalidad de prepago (tiempo al aire con Comercial Card y Comunicación Celular Comcel S.A.), venta de derechos de uso de video juegos en línea, televisión vía streaming (Moviired), entre otros.

### **3.28. Subvenciones del gobierno**

Las subvenciones del gobierno son ayudas gubernamentales en forma de transferencias de recursos a una entidad a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la entidad.

Una subvención sin condiciones de rendimiento futuras específicas se reconoce en ingresos cuando se reciban los importes obtenidos por la subvención. Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas se reconoce en ingresos cuando se cumplen tales condiciones. Las subvenciones del gobierno reconocidas en ingresos se presentan por separado en las notas, en el rubro “otros ingresos”. Las subvenciones del gobierno recibidas antes de que se cumplan los criterios de reconocimiento de ingresos se presentan como un pasivo separado en el estado de situación financiera.

### **3.29. Gastos**

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Son las reducciones en los beneficios económicos, producidos durante el ejercicio contable, representado en salidas o disminuciones en el valor de los activos o a través del origen y/o aumento de los pasivos.

Los gastos del Grupo son compuestos principalmente por gastos generales y administrativos que comprenden publicidad, mantenimiento de la red de terminales y del Switch transaccional, depreciaciones, amortizaciones, gasto de personal, honorarios e intermediación.

Se presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en el método de la función de los gastos.

### **3.30. Canje de Transacciones del Sistema de Pagos de Bajo Valor**

El Grupo realiza diariamente el canje de las operaciones de los asociados al sistema de pagos de bajo valor denominado. Los saldos para cobrar y pagar producto del canje son compensados al final del día, sin que queden saldos a favor o a cargo de los asociados.

En Colombia en los últimos días del año no se tienen servicios bancarios, por tanto; los valores correspondientes a canje y compensación se presentan en cuentas por cobrar o pagar según corresponda a cierre del ejercicio.

### **3.31. Flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo del Grupo está presentado usando el método indirecto, el cual inicia con la utilidad neta del período, detallando las partidas que no representaron salida o erogaciones de efectivo, y luego determina la variación en las actividades de operación, financiación e inversión, para justificar el movimiento neto de efectivo.

### **3.32. Distribución de dividendo**

La distribución de dividendos a los Accionistas del Grupo se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el período en el cual los dividendos fueron aprobados por los Accionistas del Grupo.

## **4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS**

### **4.1. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1º de enero de 2020**

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración del Grupo; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**CREDIBANCO S.A.****NIT: 860.032.909 – 7****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros, NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.	Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del período sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.	Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa”. Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del período sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del período sobre el que se informa”. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Modificaciones por referencia al Marco conceptual.	Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual. Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”. El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del período junto con su costo correspondiente. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. . Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer período presentado.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.

## 4.2. Cambios normativos en Colombia – Reforma tributaria

La Ley 2010 del 27 de diciembre de 2020 adoptó normas para la promoción del crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario. A continuación, se detallan los principales cambios que generan impacto para el Grupo:

### 4.2.1. Tarifa del impuesto sobre la renta

Se establecen las tarifas aplicables a las sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país, obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios, así: 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

### 4.2.2. Retención en la fuente para los dividendos percibidos por sociedades nacionales

Se establece una retención en la fuente a los dividendos distribuidos a favor de sociedades nacionales correspondientes a utilidades que hubieren sido consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional. Dichos dividendos estarán gravados a la tarifa del 7,5%. Esta retención será trasladable e imputable a la persona natural residente o al inversionista del exterior en caso a que haya lugar.

Este gravamen se recaudará mediante retención en la fuente que practicará la sociedad nacional beneficiaria por primera vez.

### 4.2.3. Tarifa de retención en la fuente para pagos laborales.

Se crean nuevos rangos y se incrementan las tarifas de retención en la fuente para los pagos laborales, así:

- Entre 0 y 95 UVT tarifa marginal del 0%
- Mayor a 95 hasta 150 UVT tarifa marginal del 19%
- Mayor a 150 hasta 360 UVT tarifa marginal del 28%

**CREDIBANCO S.A.**

**NIT: 860.032.909 – 7**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- Mayor a 360 hasta 640 UVT tarifa marginal del 33%
- Mayor a 640 hasta 945 UVT tarifa marginal del 35%
- Mayor a 945 hasta 2300 UVT tarifa marginal del 37%
- Mayor a 2300 en adelante, tarifa marginal del 39%

#### **4.2.4. Renta bruta en la enajenación de activos**

Se precisa que dicha disposición legal es aplicable a los servicios.

Igualmente se señala que el precio de enajenación será señalado por las partes, pero que deberá corresponder al precio comercial promedio para bienes de la misma especie en la fecha de enajenación.

Hacen parte del valor de enajenación de los activos, entre otros, los aportes, mejoras, construcciones, e intermediación. En las escrituras públicas debe declararse bajo juramento que el precio incluido es real y no ha sido objeto de pactos privados.

Sin las referidas manifestaciones los derechos de registro y notariales deberá ser liquidados sobre una base equivalente a 4 veces el valor incluido en la escritura, sin perjuicio que el notario informe a la DIAN dicho hecho.

No son constitutivos de costo de bienes raíces las sumas que no hayan sido desembolsadas a través de entidades financieras.

Se establece como precio mínimo de venta para efectos fiscales, el 85% del valor comercial de los bienes. Igualmente, el precio mínimo de venta tratándose de acciones o cuotas de interés social de sociedades o entidades nacionales que no coticen en la Bolsa de Valores de Colombia, será el valor intrínseco incrementado en un 30%.

#### **4.2.5. Renta presuntiva**

Se establece el porcentaje de renta presuntiva para el año 2020 en el 0,5% y el 0% a partir del año 2021.

#### **4.2.6. Deducibilidad y descuento de tributos**

En general se podrán deducir del impuesto de renta todos los impuestos, tasas y contribuciones, siempre y cuando estos tengan relación de causalidad con la actividad productora de renta, salvo:

- ICA: respecto del cual se permite el descuento del 50% del impuesto efectivamente pagado en el año gravable y a partir del año 2022 se permite el descuento del 100%.
- GMF: se puede deducir el 50% del impuesto efectivamente pagado.
- Impuesto al patrimonio y normalización: no son deducibles ni dan derecho a descuento.
- Las cuotas de afiliación pagadas a los gremios: sí son deducibles.

#### **4.2.7. Deducibilidad de gastos soportados con documentos equivalentes generados por máquinas registradoras con sistema POS, factura electrónica, pagos de nómina y pagos al exterior.**

Los documentos equivalentes generados por máquinas registradoras con sistema POS no otorgan derecho a impuestos descontables en el impuesto sobre las ventas, ni a costos y deducciones en el impuesto sobre la renta y complementarios para el adquirente. No obstante, los adquirentes podrán solicitar al obligado a facturar, factura de venta, cuando en virtud de su actividad económica tengan derecho a solicitar impuestos descontables, costos y deducciones.

También se prevé que el sistema de facturación electrónica es aplicable a las operaciones de pagos de nómina y pagos al exterior y que la DIAN establecerá los requisitos aplicables para el efecto.

Igualmente se dispone que a partir del 1 de enero de 2020 se requerirá factura electrónica para la procedencia de impuestos descontables, costos o gastos deducibles, así, en el año 2020 se limita al 30% el porcentaje máximo que podrá soportarse sin factura electrónica, y en los años 2021 y 2022, los porcentajes se reducen al 20% y 10%, respectivamente.

#### **4.2.8. Retención por pagos al exterior**

Se establece la retención para los siguientes pagos:

- a) Para los intereses, comisiones, honorarios, regalías, arrendamientos, compensaciones por servicios personales, o explotación de toda especie de propiedad industrial o del know-how, prestación de servicios, beneficios o regalías provenientes de la propiedad literaria, artística y científica, explotación de software, consultoría, servicios técnicos y de asistencia técnica, la tarifa de retención será del 20% del valor nominal del pago o abono en cuenta.
- b) Gastos de administración o dirección de los que trata el artículo 124 estarán sujetos a una retención del 33%.
- c) Rendimientos financieros estarán sujetos a retención del 15%.

#### **4.2.9. Deducciones**

Se mantiene la aceptación como deducción de los pagos destinados a programas de becas de educación por parte de los empleadores y en beneficio de los trabajadores o miembros de su núcleo familiar.

#### **4.2.10. Impuesto sobre las ventas en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos**

Se conserva la posibilidad de permitir que los responsables del IVA descuenten del impuesto sobre la renta a cargo, correspondiente al año en el que se efectúe su pago, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes, el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización.

#### **4.2.11. Término de firmeza de la declaración de renta**

La declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia, será de 5 años.

### **5. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS**

La Junta Directiva de las Compañías del Grupo son responsables por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo.

El Grupo evalúa los posibles riesgos a los que podría estar expuestos por derivación propia del negocio. El riesgo inherente a las actividades cuenta con un sistema controlado con el fin de suscitar y aportar estabilidad, seguridad y solidez al sistema financiero del cual hace parte.

Igualmente, se detalla la naturaleza y comportamiento de los riesgos generados por los instrumentos financieros del Grupo a los cuales se encuentra está expuesto en su ejercicio estándar de operación, así como, la forma de gestionar dichos riesgos.

#### **5.1. Administración de Riesgo Integral**

El Grupo gestiona la administración de riesgos basado en un panorama de Riesgo Integral el cual contempla los riesgos operativos, y riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta el Grupo, algunas subsidiarias se encuentran en proceso creación y/o de alineación de las políticas de riesgo de la controlante. A continuación, se especifica la gestión adelantada desde cada uno de los frentes.

##### **Riesgo Operacional**

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional se encuentra enmarcado de acuerdo con lo previsto en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Teniendo en cuenta las etapas de identificación, medición, control y monitoreo que se pueden reflejar en las políticas y metodología que tiene oficializadas el Grupo.

Dentro de los principales temas trabajados en el 2020 y como soporte a la ejecución de las etapas se realizó la evaluación y actualización de las matrices de riesgos, el perfil de riesgo operacional cuenta con riesgos y controles para los subprocesos, y fue presentado ante la Junta Directiva para su seguimiento y pronunciamiento.

Como parte del mejoramiento continuo y gestión administrativa de riesgos se fortalecieron los procesos de control por cada uno de los productos, además de aplicar el modelo de evaluación de controles e implementar la evaluación a través de KRI (Indicadores claves de riesgo).

Adicionalmente, considerando la importancia de robustecer las herramientas tecnológicas que soportan la administración del SARO, se logró la estabilización del GRC, herramienta que se venía implementando desde el año 2019.

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional a diciembre 31 del 2020 contemplados dentro de los Estados Financieros cuentan con el flujo de aprobación y comunicación definido para los mismos, sin superar el nivel de tolerancia al riesgo definido y aprobado por la Junta Directiva para el año 2020.

La anterior gestión se presentó y llevo a consideración a los Comité de Procesos y Riesgos (interno) y Comité de Auditoría (externo).

## **5.2. Sistema de Administración del Riesgo Operacional - SARO**

Para dar cumplimiento con lo previsto en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable 100 de 1995, el Grupo ha trabajado acorde con lo estipulado en el Manual de Riesgo Operacional, dentro del cual se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del sistema dentro de los niveles de riesgos establecidos por el Grupo.

Dentro de los principales temas trabajados como soporte a la ejecución de las etapas (identificación, medición, monitoreo y control) se realizó la evaluación y actualización de las matrices de riesgos, el perfil de riesgo operativo cuenta con riesgos y controles para procedimientos. El modelo de actualización es dinámico y realiza validación para la depuración de riesgos y controles inefectivos, cambios estructurales, de productos, aplicaciones, entre otros.

La gestión de riesgo operacional hace parte de la evaluación del riesgo integral del Grupo y está formado por los diferentes controles sobre los procesos ejecutados, ya sean estratégicos misionales, de apoyo o de evaluación de desempeño y mejor, que permiten identificar situaciones que pueden afectar la operación normal del negocio, o que pueda llegar a convertirse en un hecho fáctico, de carácter reputacional, económico, de afectación del servicio y/o legal.

El Grupo cuenta con la sesión de Procesos y Riesgos dentro del cual se realiza seguimiento a cada uno de los riesgos y eventos de atención (Riesgo operacional y continuidad del negocio); así como la supervisión de la gestión y el mantenimiento de los riesgos dentro de los niveles aceptados.

Basados en las definiciones anteriores, toda situación que sean resultantes de afectaciones o incidentes con personas, procesos internos, infraestructura tecnología, infraestructura física, así como situaciones producidas por causas externas, las cuales puedan generar impactos negativos.

Así mismo, este se encuentra definido el Comité de Auditoría, el cual se encarga de apoyar las revisiones periódicas del cumplimiento de cada uno de los procesos normativos

El Grupo también revisó y actualizó la metodología la cual fue presentada al Comité de Auditoría para seguimiento y control en el 2020, así como el Manual de Riesgo Operacional ante la Junta Directiva.

Se desplegó un programa de cultura y sensibilización en la administración del riesgo, que incluyó la ejecución de diferentes estrategias, entre ellas, la designación de gestores de riesgos para los procesos, comunicados, capacitaciones con alcance a la Alta Dirección y Junta Directiva, entre otros.

En el 2020, se materializaron algunos eventos para el Grupo, clasificados por tipología de impacto y por Compañía de la siguiente manera:

Credibanco (64 eventos con afectación a resultados por \$723,416):

<b>Tipo de Evento</b>	<b>Número de Eventos</b>
Disponibilidad, afectación productos de negocio	14
Económicos	13
Reputacional / Legal	37

Tecnipagos (22 eventos con afectación a resultados por \$24,732):

<b>Tipo de Evento</b>	<b>Número de Eventos</b>
A: Generan pérdidas y afectan el estado de resultados	3
B: Generan pérdidas y no afectan el estado de resultados	5
C: No generan pérdidas y no afectan el estado de resultados	14

Red Transaccional de Comercio - Redco S.A.S. (35 eventos con afectación a resultados por \$691,110):

Tipo de Evento	Número de Eventos
A: Generan pérdidas y afectan el estado de resultados	35

## 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los riesgos financieros son administrados bajo el conjunto de normas y regulaciones aplicables, y las políticas internas de CredibanCo y sus subsidiarias. Cada subsidiaria posee distintos niveles y tipos de exposición a riesgos financieros y se diferencian principalmente de CredibanCo respecto al proceso propio de compensación y/o liquidación.

La administración de los riesgos financieros de Credibanco y sus subsidiarias se enfoca en monitorear y controlar la exposición a los mismos con el fin de mitigar y reducir las pérdidas que puedan derivarse. Por lo tanto, se rigen bajo los siguientes principios:

- La función de riesgo es independiente y monitoreada a nivel de cada entidad.
- CredibanCo y sus subsidiarias han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- Se han implementado procesos que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera recurrente para monitorear los límites definidos y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.

### Análisis individual de riesgos

El grupo de entidades están compuestas por una administradora de pagos de bajo valor, una sociedad especializada en depósitos y pagos electrónicos-SEDPE, Copiloto Colombia S.A.S. como desarrolladora de soluciones tecnológicas. Donde están expuestas a distintos riesgos financieros y Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. como prestador de servicios de pago.

## 6.1. RIESGO DE LIQUIDEZ

### 6.1.1. Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor

El riesgo de liquidez es la imposibilidad de cumplir con las obligaciones con clientes o contrapartes en cualquier punto de tiempo, por lo que se deberán considerar los flujos de efectivo esperados de los activos financieros para cumplir sus obligaciones que está en el marco de la administración y gestión de liquidez, en particular sus recursos de efectivo efectuando controles sobre los niveles de liquidez en los cuales se garantiza que se cuenta con la inmediatez requerida para cubrir las obligaciones dentro de los plazos estipulados.

### Exposición al riesgo de liquidez

Las exposiciones de riesgo de liquidez que podría presentar la organización o las que podrían resultar de los siguientes escenarios:

- En la operación de tesorería, el Grupo podría llegar a presentar un descalce en la liquidez requerida por el movimiento de activos y pasivos, lo que generaría una acción de fondeo o liquidación de activos para asumir dichos requerimientos de efectivo o equivalentes.
- Impactos macroeconómicos que puedan derivar en la disminución de ingresos.
- Afectación derivada de la materialización de otros riesgos.

### Control y Gestión del riesgo

Se define como las acciones realizadas por el Grupo con el fin de controlar y mitigar los riesgos asociados a la operación.

El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de las Compañías del Grupo,

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

para ello el Grupo apunta a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes de efectivo y otras inversiones de deuda altamente negociables en un monto que exceda los egresos mensuales (capital de trabajo).

Se garantiza el flujo de ingresos de manera mensual a través de la facturación a clientes, la cual es proporcional al volumen de servicio prestado a cada uno; el flujo de caja mensual está constituido por el cronograma de pagos de una parte y de otra, de los ingresos provenientes de la operación y los vencimientos del portafolio. El Grupo monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por pago a proveedores, relacionadas con nómina, impuestos y otras cuentas por pagar.

El Grupo gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos que deben ser realizados tanto de la deuda como de los intereses; así como preparando pronósticos de entradas y salidas de efectivo en plazos semanales, mensuales, trimestrales y anuales con horizontes hasta de cinco años. Las necesidades de liquidez para distintos plazos se identifican mensualmente.

La estrategia adoptada para el manejo de liquidez en el corto y largo plazo contempla los aspectos coyunturales y estructurales del Grupo, es así como las decisiones de inversiones y operación serán definidas por la Alta Dirección y deberán ser consistentes con el objetivo de que se eviten las situaciones en las cuales la entidad sea incapaz de dar cumplimiento a las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento, tanto en moneda legal como en moneda extranjera.

El Grupo establece las probables brechas de liquidez fundamentados en el capital de trabajo requerido para la normal operación de las Compañías, teniendo en cuenta patrones estacionales y ciclos del flujo de efectivo. Así mismo administra el flujo de ingresos de manera mensual a través de la facturación a clientes con el fin de eliminar cualquier exposición por faltantes de liquidez previendo los cronogramas de pagos y las salidas de efectivo contra los vencimientos del portafolio.

En lo concerniente a las operaciones de tesorería, las Inversiones del portafolio están definidas y orientadas por la “Política de Inversiones y Tesorería” la cual es emitida y autorizada por la Junta Directiva del Grupo. La Política, además de definir las normas mínimas que el Grupo a través de su administración está obligada a cumplir en el manejo de los recursos financieros, define también las responsabilidades y roles de las áreas de la organización.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del período sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados de intereses:

31 de diciembre de 2020	Flujos de efectivo contractuales						
	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos financieros no derivados</b>							
Depósitos Electrónicos	\$ 103,544	\$ 103,544	\$ 103,544	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos financieros	\$ 71,891,725	71,891,725	1,267,126	6,335,626	15,836,200	25,123,392	23,329,381
Préstamo bancario sin garantía	10,024,060	10,024,060	579,616	2,777,778	3,333,333	3,333,333	0
Acreedores comerciales y otras	39,549,281	39,549,281	35,058,930	4,490,351	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,228,384	93,228,384	86,414,371	6,814,013	0	0	0

31 de diciembre de 2019	Flujos de efectivo contractuales						
	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos financieros no derivados</b>							
Depósitos Electrónicos	\$ 605	605	605				
Pasivos por arrendamientos Financieros	57,023,912	57,023,912	837,535	4,187,677	11,033,427	18,296,810	22,668,463
Préstamo bancario sin garantía	630,000	630,000	0	67,500	180,000	270,000	112,500
Acreedores comerciales y otras	36,974,987	36,974,987	20,471,019	16,503,968	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	13,113,972	13,113,972	13,113,972	0	0	0	0

Los flujos de salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros mantenidos para propósitos de administración del riesgo. Los pagos de intereses por préstamos y bonos de tasa variable incluidos en la tabla anterior reflejan las tasas de interés a término de mercado al término del período y estos montos pueden cambiar si las tasas de interés cambian. Con excepción de estos pasivos financieros, no se espera que los flujos de efectivo incluidos en el análisis de vencimiento puedan ocurrir significativamente antes o por montos significativamente distintos.

#### **6.1.2. Sociedad Especializada en Pagos y Depósitos Electrónicos – SEDPE**

##### **Objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo**

La subsidiaria Tecnipagos S.A. ha definido políticas y procedimientos orientados a mitigar la posibilidad de incumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de Tecnipagos para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

Adicionalmente, se han definido los controles necesarios para garantizar el cumplimiento aplicable al manejo de los recursos captados exigido para las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos.

Si bien la regulación en materia de riesgo no exige un método en particular, Tecnipagos ha decidido realizar la medición mediante el indicador de riesgo de liquidez (IRL) adaptando la metodología establecida por la SFC a lo aplicable para el modelo de operación de la SEDPE de manera que se garantice que:

- Al cierre diario de las operaciones, el valor de los recursos captados corresponda al valor de los depósitos en el Banco de la República y/o en depósitos a la vista en establecimientos de crédito.
- Se cuente con una gestión eficiente del flujo de caja que le permita a Tecnipagos dar cumplimiento a los requerimientos de liquidez que se originan en el desarrollo de sus actividades.
- Se cuente con un plan de contingencia de liquidez que permita dar cumplimiento a los requerimientos extraordinarios de liquidez.

##### **Exposición al riesgo**

Las exposiciones de riesgo de liquidez que podría presentar la organización o las que podrían resultar de los siguientes escenarios:

- En la operación de tesorería, Tecnipagos podría llegar a presentar un descalce en la liquidez requerida por el movimiento de activos y pasivos, lo que generaría una acción de fondeo o liquidación de activos para asumir dichos requerimientos de efectivo o equivalentes.
- En el caso de un aumento o desbordamiento en los retiros de los recursos captados.
- Por la ejecución del proceso de canje y compensación, y la posición neta por liquidación de las transacciones realizadas por los consumidores financieros.

##### **Control y Gestión del riesgo**

Se define como las acciones realizadas por Tecnipagos con el fin de controlar y mitigar los riesgos asociados a la operación.

Tecnipagos monitorea el indicador de riesgo de liquidez (IRL) para las bandas 7 días, 8 a 15 días, 16 a 30 días, 31 a 90 días. Para todo 2020 el indicador fue superior al apetito de riesgo establecido por la Junta Directiva, lo que demuestra que Tecnipagos cuenta con la capacidad suficiente para solventar sus obligaciones contractuales. La estrategia adoptada para el manejo de liquidez en el corto y mediano plazo contempla los aspectos coyunturales y estructurales de Tecnipagos, es así como las decisiones de inversiones y operación serán definidas por la Alta Dirección y deberán ser consistentes con el objetivo de que se eviten las situaciones en las cuales la Compañía sea incapaz de dar cumplimiento a las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento, tanto en moneda legal como en moneda extranjera.

## 6.2. RIESGO DE CRÉDITO

Es el riesgo de que un participante incumpla con la obligación resultante de la compensación y/o liquidación a su cargo, en forma total o parcial a su vencimiento, así como también del incumplimiento de las obligaciones adquiridas por alguna contraparte por concepto de comisiones de servicio o cualquier tipo de comisión derivada de la operación del negocio.

El riesgo de crédito en el Grupo tiene relación directa con el marco conceptual del resultado de la exposición entre la liquidación efectuada a cada uno de los participantes y la diferencia de tiempo entre la fecha de aceptación de las operaciones y su posterior depósito. El riesgo de crédito para compensación y canje se establece con base en el promedio diario de la exposición de riesgo como emisor y adquirente multiplicado por la cantidad de días de liquidación en riesgo. En caso de que se realice un incumplimiento por una de las contrapartes puede dar lugar a una necesidad de liquidez.

La evaluación del riesgo crediticio del Grupo se fundamenta en la medición del riesgo institucional que evalúa la posibilidad de que un participante pueda incumplir con las obligaciones de pagos a causa de una intervención reguladora, originada por una crítica situación financiera, incumplimiento de aspectos legales u otras irregularidades. Las evaluaciones de crédito para determinar el riesgo institucional son una parte fundamental de la supervisión y administración del riesgo de la liquidación en el sistema. Estas evaluaciones determinan la robustez crediticia de los miembros para pagar sus respectivas obligaciones de liquidación, tanto por transacciones entre fronteras como domésticas, a tiempo y en su totalidad.

Las calificaciones de riesgo institucional que realiza la controladora determinan la capacidad crediticia de los participantes para pagar las respectivas obligaciones a su cargo, muestran un conocimiento de los principales rubros financieros característicos de las entidades financieras como lo es el capital, activos, administración, rentabilidad y liquidez, que representen estabilidad y salud financiera. Esta metodología de evaluación asigna una de las calificaciones de riesgo institucional según la puntuación consolidada obtenida por cada participante, una vez aplicados los indicadores consignados en la política de riesgo financiero de la Compañía controlante, la cual arrojará la siguiente calificación interna:

Rangos		Calificación	Definición
1,00	5,00	<b>CC</b>	Alto riesgo de incumplimiento. Estas categorías agrupan riesgos crediticios muy vulnerables. Su capacidad de cumplir con las obligaciones financieras depende exclusivamente del desarrollo favorable y sostenible en el entorno económico de negocios.
5,00	5,50	<b>CCC</b>	
5,50	6,00	<b>B</b>	Adecuada calidad crediticia. Adecuada capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros. Sin embargo dicha capacidad es más susceptible en el mediano plazo a cambios adversos que los compromisos financieros calificados con categorías superiores.
6,00	6,50	<b>BB</b>	
6,50	7,00	<b>BBB</b>	
7,00	7,50	<b>AA</b>	Muy alta calidad crediticia. Implica una muy sólida calidad crediticia respecto el riesgo crediticio inherente a estas obligaciones es leve.
7,50	10,00	<b>AAA</b>	

Para los riesgos inherentes a la tesorería, se define el riesgo de crédito como el riesgo de que la contraparte incumpla definitivamente con la obligación resultante del pago al vencimiento de la inversión a su cargo en forma total o parcial. Con el objeto de garantizar el fortalecimiento del sistema de control interno, trimestralmente se consulta la calificación externa de los emisores, realizadas por Sociedades Calificadoras de Valores reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, adicionalmente, la controladora realiza su propia calificación de las Compañías emisoras del portafolio, con el objeto de asignar cupos de inversión por Compañía y teniendo en cuenta que las operaciones de tesorería se realizan exclusivamente con contrapartes predefinidas, se adopta la evaluación del riesgo crediticio establecida en la Política de Riesgos Financieros.

En instrumentos de deuda, la controladora limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda líquidos y solos con contrapartes que tengan una calificación de crédito AAA y AA.

### Control del riesgo:

#### a) Solicitud de Patrimonios Autónomos

Se podrá solicitar la constitución de un patrimonio autónomo de administración, pago y fuente de pago administrado por una sociedad fiduciaria, sujeta a la inspección, control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, integrado por recursos dinerarios y/o títulos valores de calificación A, en el cual se designe como beneficiarios a las Compañías del Grupo. Los términos y condiciones de estos negocios jurídicos deben ser objeto de aprobación previa por parte de cada Compañía.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**b) Otras operaciones de Cobertura**

Se podrá solicitar a las Compañías o constituir otros mecanismos de cobertura tales como garantías bancarias, cartas de crédito stand-by, pólizas de seguro o cualquier otro instrumento semejante. Estos instrumentos tendrán como beneficiarios a CredibanCo y/o sus Compañías participantes.

La contratación de cualquier instrumento de cobertura deberá ser autorizada por la Junta Directiva, debidamente soportada en la evaluación del riesgo financiero respectivo.

**Exposición al riesgo de crédito**

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del Estado de situación financiera fue:

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumentos de deuda	9 y 10	\$ 28,835,634	76,459,711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11 y 12	113,734,206	53,337,185
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	33,843,146	21,496,024

**Instrumentos de deuda**

El portafolio de la controladora limita su exposición al riesgo de crédito constituyéndose con títulos valores de contenido crediticio e instrumentos de patrimonio, con emisores (o contrapartes) del sector financiero colombiano vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia y que tengan una categoría de grado Inversión en las calificaciones más altas de AAA y AA, dado que el Grupo ha invertido solo en instrumentos con altas calificaciones de crédito, la Administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

De acuerdo con lo anterior, las operaciones del portafolio de inversiones del Grupo se enmarcarán en títulos valores desmaterializados, clasificados en renta fija, con un perfil de riesgo moderado, con emisores calificación AA+ y AA del sector financiero vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La máxima exposición al riesgo de crédito de los instrumentos de deuda clasificados como para mantener hasta el vencimiento o a valor razonable con cambios en resultados al cierre del período fue:

<u>Maduración</u>	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>CDT's</b>		
Hasta 90 días	\$ 3,396,696	31,457,692
De 91 a 360 días	3,071,840	27,587,795
Mayor a 360	6,813,198	4,668,105
<b>Total CDT's</b>	<b>13,281,734</b>	<b>63,713,592</b>
<b>Bonos</b>		
Hasta 90 días	1,010,800	0
De 91 a 360	1,029,900	8,601,509
Mayor a 360	13,513,200	4,144,610
<b>Total bonos</b>	<b>15,553,900</b>	<b>12,746,119</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>\$ 28,835,634</b>	<b>76,459,711</b>

**Deudores comerciales y otras Cuentas por cobrar**

La exposición del Grupo al riesgo de crédito en el rubro de cuentas por cobrar, está segmentada según las características comunes de riesgo de crédito de cada grupo conforme a como lo indica la norma IFRS 9, en la cual plantea una segmentación teniendo en cuenta su edad de mora y otras características particulares, dependiendo de la pertenencia a dicha segmentación, las cuales se dividen en clientes y vinculados.

Para hallar la exposición de la cartera se utiliza el enfoque simplificado o general dependiendo de la clasificación que tenga la cartera, métodos en los cuales se halla un porcentaje de pérdida esperada para un segmento de tiempo determinado y se multiplica por los saldos pendientes de recaudo para reflejar la mora durante el período en el cual se han recopilado los datos

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

históricos, las condiciones actuales y el punto de vista del Grupo sobre las condiciones futuras de la vida de las cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito por deterioro para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera del período por tipo de cliente fue:

Tipo de cliente	Nota	31 de diciembre	
		2020	2019
Cartera Clientes	Nota 12 – (1)	15,576,936	19,698,764
Cartera Vinculados	Nota 11	22,346,630	25,344,745
<b>Total</b>		<b>\$ 37,923,566</b>	<b>\$ 45,043,509</b>

El cliente más significativo del Grupo corresponde a Bancolombia S.A. con \$6,225,037 del valor en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2020, Banco de Bogotá (\$7,437,234 en 2019).

#### Evaluación de pérdidas crediticias esperadas para cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar dependiendo de su segmentación para el caso de clientes y vinculados se utiliza el método simplificado, en caso de ser empleados o exempleados se utiliza el método de enfoque general, para el primero se utilizaron datos históricos de la cartera mes a mes, donde se realizó una comparación del periodo más reciente contra los periodos anteriores, verificando el cambio porcentual de sus saldos, en el caso de los segundos se utilizaron los valores de saldos en libros y la ecuación del enfoque general.

El Grupo definió ratios de pérdida, construidos con ventanas anuales de comportamiento; el ratio de pérdida es la relación entre las pérdidas durante un año y el saldo de la cuentas por cobrar a la fecha de corte para un segmento homogéneo previamente definido. Los ratios de pérdida se construyen con la información disponible hasta llegar a un máximo de 12 ventanas de observación donde posteriormente, se realiza un proceso de promedio móvil de dichas ventanas con una actualización de cada 6 meses. Posteriormente a la identificación de cada una de las pérdidas asociadas a las cuentas por cobrar vigente a la fecha de corte, se sumarán los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por El Grupo; con el objetivo que la curva de ratios de pérdida sea monótona creciente, se procede a realizar una aproximación del ratio, asumiendo que cada ratio es menor o igual que el siguiente.

Para las subsidiarias que aún no cuentan con información histórica suficiente, razonable y consistente, se construyen matrices de transición para segmentos homogéneos o de manera individual por cliente con cartera vigente.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y las ECLs para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales de clientes individuales a 31 de diciembre de 2020:

31 de diciembre de 2020	Nota	Tasa promedio	Saldo bruto en libros	Provisión por pérdida
Cartera clientes	Nota 12- (1)	18.05%	15,576,936	2,811,093
Cartera vinculados	Nota 11	0.23%	22,346,630	51,070
<b>Total</b>			<b>\$ 37,923,566</b>	<b>2,862,163</b>

Se estima el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente para la cuenta por cobrar.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$33,843,146 a 31 de diciembre de 2020 (2019 \$21,496,024), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AA- y AA+, otorgada por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera.

#### Instrumentos financieros derivados

La exposición al riesgo de crédito del Grupo con referencia a los instrumentos financieros derivados vigentes al cierre del año 2020 comprende un valor de \$(132,809), este riesgo es gestionado siguiendo las instrucciones de la política de derivados del Grupo negociándolos únicamente con otras contrapartes del sector financiero calificados como AA y AAA.

**CREDBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La estrategia de cubrimiento debe tener permanente evaluación y seguimiento financiero, así también ninguna de las operaciones debe tener un plazo mayor a 8 meses, sin embargo, ninguno de los forwards constituidos en el año 2020 superó los 4 meses.

**Riesgo de mercado:**

El Grupo a través de Presidencia, autorizó a la Administración gestionar los riesgos de mercado, especialmente el riesgo cambiario, mediante la aplicación de estrategias de cubrimiento con la implementación de instrumentos financieros derivados. Para las operaciones de cobertura, el Grupo documenta la relación entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura, así como los objetivos de gestión del riesgo y las estrategias de cobertura.

Las siguientes son directrices propias para la adopción de coberturas:

- i. Se podrán emplear operaciones de cobertura sobre futuros estandarizados, forward a la medida, las diversas formas de opciones, collars (de cumplimiento delivery o non delivery) y otras con el objeto de dar cubrimiento financiero de tasa de cambio y no con el objeto de especulación.
- ii. En todo caso, el uso de los instrumentos financiero no debe superar el 80% del nivel total de exposición, pudiéndose implementar varias combinaciones de estos, sin que el total supere dicho porcentaje.
- iii. La estrategia de cubrimiento debe tener permanente evaluación y seguimiento financiero, así también ninguna de las operaciones debe tener un plazo mayor a 8 meses.
- iv. Cada instrumento financiero derivado aplicado deberá valorarse y reportarse según las instrucciones de la normatividad vigente de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- v. Cada operación con instrumentos financieros derivados deberá registrarse en la contabilidad bajo el concepto de contabilidad de coberturas y revelarse según normas internacionales NIIF.
- vi. Se definirá las facturas, pagos o partidas cubiertas asociadas a la estructuración del derivado, las cuales deberán ser obligaciones firmes o transacciones que tienen una probabilidad de ocurrencia alta, en caso tal alguna no se ejecute deberá existir una justificación de porque no fue ejecutada.
- vii. Se realizará la medición de la efectividad e ineffectividad de la cobertura de acuerdo con las metodologías establecidas por CredibanCo, las cuales se basarán en las indicaciones o parámetros recomendados por la superintendencia financiera o Normas internacionales de Información Financiera.

CredibanCo aplicó la contabilidad de cobertura para gestionar la volatilidad en resultados por concepto de obligaciones en moneda extranjera que CredibanCo estimaba desembolsar durante los primeros meses del año y que impactaban los resultados en el mismo período de tiempo.

Los instrumentos derivados fueron suscritos con contrapartes bancos e instituciones financieras nacionales, que están calificadas entre el rango AA y AAA; no se recibieron ni se otorgaron ningún tipo de garantías para los forwards constituidos en 2020.

La siguiente tabla indica los períodos en los que se esperaba, que los flujos de efectivo asociados con derivados vigentes tipo forward, que son coberturas de flujo de efectivo impacten los resultados y el valor razonable de los instrumentos de cobertura respectivos en el siguiente año:

	2020				2019			
	Flujo efectivo esperados				Flujo efectivo esperados			
	Valor razonable	Total	2 meses o menos	2-12 meses	Valor razonable	Total	2 meses o menos	2-12 meses
<b>Instrumentos derivados de tasa de cambio</b>								
Activos	6,853,979	6,853,979	0	6,853,979	0	0	0	0
<b>Contratos a término en moneda extranjera</b>								
Pasivos	6,986,788	6,986,788	0	6,986,788	0	0	0	0

**6.3. RIESGO DE MERCADO**

Es aquel que define la posibilidad en que el Grupo incurra en una pérdida de valor de su portafolio, la cual ocasione una pérdida por efectos de cambio en el precio de los instrumentos financieros en los cuales mantiene alguna posición. El riesgo de mercado usualmente conlleva al riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo de precio.

**CREDIBANCO S.A.**

**NIT: 860.032.909 – 7**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### **Objetivos de portafolio:**

Las áreas de Tesorería de la controladora y sus subsidiarias, tiene como objetivo principal velar por la liquidez del Grupo, realizando una administración de activos y pasivos dentro de las condiciones fijadas por los órganos directivos. En ese aspecto el Grupo decide tomar y mantener un perfil conservador dentro de las inversiones que componen su portafolio. En estricto orden la tesorería de la controladora mantiene posiciones en títulos primarios y secundario de bajo riesgo tales como son los CDT's (Certificados de depósito a Término) y Bonos (Títulos de deuda) que cuenten con una calificación AAA y AA, y además la tesorería se asegura que los flujos generados en el vencimiento de dichas inversiones coincida con obligaciones y operaciones por cumplir del Grupo.

La siguiente es la orientación para el manejo de los recursos:

- a. La administración del portafolio de inversiones se orienta bajo los atributos de inversión en su orden: seguridad, liquidez y rentabilidad, buscando garantizar el financiamiento de los costos de operación y los planes de inversión presentes y futuros.
- b. Aplicación de recursos en títulos primarios y del mercado secundario cuyo emisor esté vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- c. La distribución del portafolio por entidad se realiza de acuerdo a los cupos establecidos. Estos cupos se determinan con base a evaluación del riesgo crediticio del emisor.
- d. El Portafolio de inversiones se constituye por Inversiones para mantener hasta el vencimiento, Inversiones Negociables, fondos de inversión colectiva e inversiones en sociedades controladas por la casa matriz.
- e. El portafolio se maneja en forma desmaterializada en el Depósito centralizado de valores "Deceval S.A.", en donde el Grupo actúa como depositante directo desde junio de 2008.

Las variaciones en el valor razonable de los activos pueden darse, por movimientos en las tasas de cambio, tasas de interés o variación en los precios de mercado, que pueden llegar a afectar el valor de los instrumentos financieros en los que mantiene posición.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Las inversiones de la Tesorería se podrán clasificar como inversiones para mantener hasta el vencimiento aquellas en que se desee eliminar la volatilidad del mercado (puesto que son títulos respecto de los cuales se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración) y se podrán clasificar como negociables las demás inversiones.

Para soportar la administración del riesgo de mercado y de concentración de contraparte, la subsidiaria Tecnipagos S.A. ha definido un conjunto de elementos que contemplan políticas, estructura organizacional, procedimientos y metodologías para mitigar:

- Las posibles pérdidas en las que se pueda incurrir por la depreciación del portafolio.
- La variación de precios en los activos o instrumentos del portafolio.
- La exposición al riesgo de contraparte derivado de la colocación de los recursos captados del público en establecimientos de crédito.

Los elementos fueron validados y aprobados por la Junta Directiva de la subsidiaria Tecnipagos S.A.

### **Métodos utilizados para medir el riesgo**

La subsidiaria Tecnipagos S.A. ha fundamentado la medición al riesgo de mercado en el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera, el cual se basa en el cálculo del Valor en Riesgo midiendo los factores tasa de interés, tasa de cambio, precio de acciones e inversiones en carteras colectivas, según lo establecido en el capítulo XXI en la circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente la Dirección de Procesos y Riesgos de la subsidiaria Tecnipagos S.A. semanalmente calcula la concentración de los recursos disponibles por contraparte.

### Exposición al riesgo

Actualmente el portafolio de inversión en la subsidiaria Tecnipagos S.A. está compuesto únicamente por la participación en un fondo de inversión colectiva (FIC) administrado por Credicorp Capital Colombia, sobre el cual la Dirección de Procesos y Riesgos realiza la valoración teniendo en cuenta el factor de riesgo aplicable al fondo y la posición invertida; adicionalmente la Dirección genera diariamente los reportes del VaR (Value at Risk) a la Gerencia General y a la Gerencia Financiera y Administrativa de la subsidiaria Tecnipagos S.A, semanalmente reporta el control de límites al portafolio de inversión, concentración y contraparte a la Gerencia General y a la Gerencia Financiera y Administrativa, mensualmente la exposición a la Junta Directiva y trimestralmente al Comité de Auditoría.

Frente al análisis de Contrapartes, la subsidiaria Tecnipagos S.A. tiene productos con contrapartes bancos e instituciones financieras, que están calificadas en el rango AAA según la agencia calificadora.

### Descripción de los cambios en la exposición al riesgo.

Tecnipagos S.A. al cierre de 2020 presenta una exposición al riesgo de inversión en cartera colectiva de \$116 con un saldo de participación de \$ 28,446, la exposición se encuentra dentro del apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva y cumple con los límites establecidos y las características del fondo con una calificación AAA.

Para soportar la administración del riesgo de mercado y de concentración por contraparte, la Junta Directiva de Tecnipagos ha aprobado un conjunto de elementos que contemplan políticas, estructura organizacional y metodologías para mitigar:

- Las posibles pérdidas en las que se pueda incurrir por la depreciación del portafolio.
- La variación de precios en los activos o instrumentos del portafolio.
- La exposición al riesgo de contraparte derivado de la colocación de los recursos captados del público en entidades financieras.

### Riesgo de tasas de cambio

En el portafolio de inversiones del Grupo al cierre de 2020 no existen posiciones activas en títulos de deuda en moneda extranjera, que exponga a la entidad a fluctuaciones de la tasa de cambio. Sin embargo, pueden presentarse saldos en cuentas de bancos o entidades financieras.

La mayoría de las transacciones de las Compañías que conforman el grupo se llevaron a cabo en pesos para el cierre de 2020; no obstante, en el futuro, el Grupo puede estar expuesto al riesgo de moneda en las compras de inventario denominados en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional del Grupo, principalmente el dólar estadounidense (USD), a corto plazo respecto a la exposición en moneda extranjera por compras futuras, se contempla la constitución de instrumentos financieros derivados de cobertura.

### Exposición al riesgo de tasa de cambio

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración del Grupo sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

Saldo en Cuenta en el Exterior	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Miles USD	Miles \$	Miles USD	Miles \$
Posición propia	1,003.6	3,444,867	1,008.3	3,304,514
Recursos de la Compensación	3,174.9	10,897,927	934.4	3,062,215
<b>Total cuenta bancaria</b>	<b>4,178.5</b>	<b>14,342,794</b>	<b>1,942.7</b>	<b>6,366,729</b>

El saldo por valor total de USD 4,178.5 se expresa a 31 de diciembre de 2020 (TRM \$3,432.50) y a 31 de diciembre de 2019 la cifra fue de USD 1,942.7 (TRM \$3,277.14).

Para estimar los precios posibles que puede tener la TRM se utilizan técnicas de pronóstico invariadas y multivariadas como el método de holt winters, apoyados en análisis de Arima, análisis técnico (estructuras) e impulso y respuesta, y la opinión general plasmada en la Encuesta mensual de Expectativas de Analistas Económicos (EME).

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

A continuación, se muestra un ejercicio de sensibilización del activo financiero en moneda extranjera, tomando como supuestos los valores máximos y mínimos de las variaciones diarias del precio del dólar analizadas para el último trimestre y para el año completo 2020:

Activo financiero denominado en dólares	USD	Afectación último trimestre			Afectación año	
		Rango %	Miles \$		Rango %	Miles \$
Banco - Miami Agency	1,003.6	+	1.75%	(60,263)	+	6.11% (210,483)
	-		-2.46%	84,818	-	-2.46% 84,816

Con el fin de estimar los precios posibles que puede tener la TRM se utilizaron técnicas de pronóstico invariadas y multivariadas como el método de holt winters, apoyados en análisis de Arima, análisis técnico (estructuras) e impulso y respuesta, y la opinión general plasmada en la Encuesta mensual de Expectativas de Analistas Económicos (EME) lo anterior con el fin de apoyar los análisis para la determinación de la necesidad de cobertura en el año.

En diciembre del año 2020 el Grupo constituyó dos forwards de cobertura plain Vanilla Delivery. los cuales bajo la metodología determinada de dólar off-set y en el establecimiento de los rangos de eficacia entre el 80% y 125% se encontró que fueron eficaces en promedio en un 99% al cierre del período.

**Análisis de sensibilidad:**

El precio del dólar durante el 2020 registró un desempeño altamente volátil luego de haber iniciado el año en \$3,277.14 cerró el año en \$3,432.50; para una devaluación del peso colombiano (COP) del 4,74%.

La volatilidad del precio durante el año fue de \$900, un 26% con respecto a la tasa de cierre. El valor máximo durante el año lo alcanzó el 20 de marzo por \$4,153 y el más bajo el 10 enero por \$3,253, el promedio durante todo el año fue de \$3,704, con un incremento de \$271 con respecto al precio de cierre.

El análisis de sensibilidad se realizó basado en el comportamiento histórico del último año de la tasa de representativa de mercado (TRM) donde se tomaron los puntos máximos, y mínimos alcanzados, y el comportamiento promedio durante dicho periodo. En el análisis para este período se optó por tomar los datos reales respecto a la volatilidad del dólar en el transcurso del año.

El Grupo mantiene posiciones activas y pasivas denominadas en dólares al cierre de 2020, tal como indica el cuadro a continuación, el cual arroja una posición neta en contra de exposición al riesgo de variaciones en la tasa de cambio por \$1,213.2 USD (Expresado en miles de dólares).

Posición activa y pasiva en dólares	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Miles USD	Miles \$	Miles USD	Miles \$
Activa - Saldo cuenta USD	1,003.6	3,444,867	1,008.3	3,304,513
Cuentas por pagar USD	(2,216.8)	(7,609,176)	(2,581.4)	(8,459,838)
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (1,213.2)</b>	<b>(4,164,309)</b>	<b>(1,573.1)</b>	<b>(5,155,325)</b>

Para calcular la tasa de sensibilidad se obtuvieron las variaciones diarias del precio del dólar máximas y mínimas tanto para el último trimestre como para todo el año, comparadas con la tasa de cierre. Para considerar una devaluación se incrementó la tasa de cierre con las variaciones máximas positivas y para el escenario de revaluación se disminuyó la tasa de cierre con las variaciones máximas negativas como se muestra en la tabla a continuación:

Máximas variaciones diarias del precio del dólar durante el período analizado	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Variación %	Tasa de sensibilización	Variación %	Tasa de sensibilización
Var. Positiva trimestre sep-dic	1.749%	\$ 3,493	1.704%	\$ 3,333
Var. Negativa trimestre sep-dic	-2.462%	\$ 3,348	-1.303%	\$ 3,234
Var. Positiva año	6.110%	\$ 3,642	2.784%	\$ 3,368
Var. Negativa año	-2.462%	\$ 3,348	-2.096%	\$ 3,208

Una tasa de cambio superior a la de cierre implicaría un efecto de debilitamiento tanto en el resultado como en el patrimonio por tener una posición neta pasiva al final del ejercicio, por el contrario, una revaluación, es decir una tasa de cambio inferior a la de

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

cierre, daría como resultado un fortalecimiento en las cuentas de resultado afectando el patrimonio en la misma proporción al realizar la reclasificación del resultado del período, como se muestra a continuación:

Efectos en miles de pesos	Patrimonio		Resultado	
	Fortalecimiento	Debilitamiento	Fortalecimiento	Debilitamiento
Año 2020	\$ 102,532	\$ (254,442)	\$ 102,532	\$ (254,442)
Último trimestre año 2020	\$ 102,532	\$ (72,849)	\$ 102,532	\$ (72,849)
Año 2019	\$ 108,063	\$ (143,504)	\$ 108,063	\$ (143,504)
Último trimestre año 2019	\$ 67,198	\$ (87,867)	\$ 67,198	\$ (87,867)

**Riesgo de tasa de interés**

El Grupo mantiene un portafolio de Inversiones financieras, el cual corresponde a títulos de deuda clasificados para mantener hasta el vencimiento, lo que significa que registra renta fija a tasa interna de retorno. Para la parte del portafolio que se clasifica como Negociable, se gestiona el riesgo de volatilidad de la tasa de interés de mercado, con las siguientes actuaciones:

- Valoración a precios de mercado
- Emisores del sector financiero con las calificaciones más altas en el corto y largo plazo.
- Títulos de deuda de Alta bursatilidad.
- Colocación de recursos por Compañía hasta por los cupos señalados en la política de inversiones.

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiación a largo plazo. A 31 de diciembre de 2020, el Grupo está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellas obligaciones con terceros intereses que contiene tasas indexadas indexadas a la variable IBR.

Las Inversiones del portafolio están definidas y orientadas por la "Política de Inversiones y Tesorería" la cual es emitida y autorizada por la Junta Directiva.

La política, además de definir las normas mínimas que el Grupo a través de su administración está obligada a cumplir en el manejo de los recursos financieros, define también las responsabilidades y roles de las áreas de la organización.

La siguiente es la orientación para el manejo de los recursos:

- a) La administración del portafolio de inversiones se orienta bajo los atributos de inversión en su orden: seguridad, liquidez y rentabilidad, buscando garantizar el financiamiento de los costos de operación y los planes de inversión presentes y futuros.
- b) Aplicación de recursos en títulos primarios y del mercado secundario cuyo emisor esté vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- c) La distribución del portafolio por Compañía se realiza de acuerdo con los cupos establecidos. Estos cupos se determinan con base a evaluación del riesgo crediticio del emisor según la política de Riesgos Financieros del Grupo.
- d) El portafolio de inversiones se constituye por inversiones para mantener hasta el vencimiento, inversiones negociables, fondos de inversión colectiva e inversiones en sociedades controladas por el Grupo.
- e) El portafolio se maneja en forma desmaterializada en el Depósito Centralizado de Valores "Deceval S.A.", en donde el Grupo actúa como depositante directo desde junio de 2008.

Banco Emisor	Calificación de Riesgo		31-dic 2020	Participación
	Largo plazo	Corto plazo		
Banco Davivienda	AAA	BRC1+	7,292,720	25.29%
Banco Itaú	AAA	BRC1+	6,748,820	23.40%
Banco BBVA	AAA	F1+	6,269,350	21.74%
Banco de Bogotá	AAA	BRC1+	5,392,554	18.70%
Banco Bancolombia	AAA	BRC1+	2,114,460	7.34%
Banco de Occidente	AAA	BRC1+	1,017,730	3.53%
<b>Total por emisor</b>			<b>\$ 28,835,634</b>	<b>100.00%</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Este portafolio compuesto por títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia ha sido diversificado en 6 emisores, todas accionistas de la controlante con alta calificación crediticia a corto y largo plazo, otorgada por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera.

La rentabilidad promedio de las inversiones del portafolio durante el año 2020 fue del 4,67%.

Al cierre de 31 diciembre 2020, el valor del equivalente al efectivo (aquellas con maduración menor a 30 días) es de \$33,843,146.

**Análisis de sensibilidad**

El Grupo mantiene activos financieros a tasa fija y tasa variable (IPC) al valor razonable con cambios en resultados, de manera que una variación en el tipo de interés al final del período sobre el que se informa afectaría el resultado.

El Grupo no designa derivados (permuta financiera de tasas de interés) como instrumentos de cobertura según un modelo de contabilización de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés al final del período sobre el que se informa no afectaría el resultado.

**Análisis de sensibilidad de la tasa variable sobre instrumentos de valor razonable:**

El Grupo mantiene las inversiones en activos financieros a tasa fija y a tasa variable que se valoran con cambios en resultados, por lo que una variación en los tipos de interés afectaría el resultado y en la misma medida afectaría el patrimonio del Grupo una vez sea reconocido en el mismo el resultado del ejercicio. A continuación, se compara el rendimiento de diferentes tasas variables sobre el mismo portafolio versus el valor real de los rendimientos obtenidos, de la siguiente manera:

Tasas equiparables	Tasa promedio		Rendimiento	Sensibilidad
	2019	2020		
Promedio portafolio de inversiones	4.42%	4.67%	1,907,427	
Promedio política monetaria	4.25%	2.87%		(734,549)
Promedio IPC	3.44%	2.54%		(872,025)
Promedio IBR	4.25%	2.85%		(742,923)

Se puede observar la sensibilidad del rendimiento, en el diferencial entre un promedio de tasas de mercado vigentes.

**Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para activos financieros**

El portafolio de inversiones financieras del Grupo está constituido en un 100% en títulos de deuda, bonos y CDT, de los cuales el 34% está a tasa IPC + spread, el 7% a IBR + spread y el restante 59% a tasa fija.

A continuación, se sensibiliza el rendimiento del portafolio a las variaciones de los índices mencionados, así como a la tasa de intervención de política monetaria, con el objeto de conocer los impactos en el flujo de caja que generó las diferencias negativas de los promedios de los índices de referencia de un año al otro.

Tasas equiparables	Tasa promedio		Rendimiento	Sensibilidad
	2019	2020		
Promedio política monetaria	4.25%	2.87%	-1.38%	(563,003)
Promedio IPC	3.44%	2.54%	-0.90%	(367,598)
Promedio IBR	4.25%	2.85%	-1.40%	(573,254)

El IPC es otra tasa de indexación de las inversiones negociables del portafolio del Grupo, aplicando los topes de máximos y mínimos que tuvo el IPC durante el año, se podrían haber presentado las siguientes diferencias en la valoración al portafolio de cierre que hubiesen tenido afectación en el resultado y por ende en el patrimonio de la Compañía de la siguiente manera:

Máximas variaciones IPC	2019		2020	
	Topes	Efecto miles \$	Topes	Efecto miles \$
Portafolio inversiones negociables al IPC		\$ 14,500,000		\$ 9,500,000
Valor máximo IPC	3.86%	61,625	3.86%	125,875
Valor mínimo IPC	3.01%	(61,625)	1,49%	(99,275)

### **Análisis de sensibilidad de tasa en Fondos de Inversión Colectiva**

Los rendimientos de los Fondos de inversión Colectiva (FIC) son sensibilizados con los índices más utilizados en el mercado. El siguiente cuadro muestra el diferencial de los rendimientos reales versus los calculados con los índices variables IBR e IPC:

<b>Tasas equiparables</b>	<b>Tasa promedio</b>		<b>Rendimiento</b>	<b>Sensibilidad</b>
	<b>2019</b>	<b>2020</b>		
Promedio FIC	3.87%	4.14%	260,797	
Promedio IBR	4.25%	2.85%		(80,931)
Promedio IPC	3.44%	2.54%		(100,784)

Se observa que para el año 2020, la tasa promedio de rentabilidad de los FIC supera en 129 puntos básicos el promedio IBR y en 160 puntos básicos al IPC, lo que se traduce en un mejor ingreso en \$80,921 y \$100,784 respectivamente.

Para el 2019, el análisis de sensibilidad arrojó una eventualidad de -\$15,596 un -0,33% del saldo promedio de los FIC, es decir hubiese tenido una afectación poco relevante para el total de la posición al cierre y para el impacto en resultados y en el patrimonio el cual hubiese sido el mismo, una vez se reclasifiquen los resultados del período.

## **6.4. SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CONTINUIDAD DEL NEGOCIO**

### **6.4.1. Seguridad de la Información y Ciberseguridad**

El Grupo cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, el cual se encuentra en un proceso de mejoramiento continuo, permitiendo cumplir los lineamientos de la Circular Básica Jurídica, y los principales estándares de la industria, como son: PCI-DSS versión 3.2.1 (Payment Card Industry – Data Security Standard), PCI PIN Security versión 2.0, ISO 27001, ISO 27032, ISO 27103 y buenas prácticas de organizaciones internacionales de seguridad como NIST y SANS.

Desde el año 2006 CredibanCo ha incluido, dentro de sus marcos de referencia, el estándar para la protección de datos de tarjetahabiente PCI DSS, el cual le permite fortalecer la seguridad de la información de tarjetahabientes en todo el flujo operativo donde se visualizan, transportan y/o almacenan estos datos, en busca de aumentar la confianza de nuestros clientes; es así, que en diciembre de 2019, obtuvo la certificación en el cumplimiento del estándar PCI DSS v3.2.1 y durante enero 2021 finalizará el nuevo ciclo de certificación, lo cual nos acredita como una red de pagos electrónicos segura.

Así mismo, en el transcurso del 2020, se realizaron labores para fortalecer el nivel de seguridad de los activos de información que interactúan con internet y de esa forma mitigar los riesgos del ciberespacio, CredibanCo ha incluido en sus marcos de gestión las buenas prácticas indicadas en la norma ISO 27032, permitiendo disminuir significativamente ataques dirigidos a la red, efectuando monitoreo a la marca de CredibanCo y fortaleciendo los esquemas de seguridad en profundidad. Esto ha incrementado el nivel de consciencia de sus colaboradores y terceros, de tal forma que éstos actúen preventiva y oportunamente ante un evento e incidente de ciberseguridad, gestionando proactivamente los riesgos cibernéticos para conservar la confidencialidad, integridad y/o disponibilidad de sus activos de información.

### **6.4.2. Continuidad del Negocio**

#### **6.4.2.1. Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor**

La controlante como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia ha establecido como parte de la administración del riesgo operativo y en cumplimiento con la normativa del Capítulo XXIII Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) las directrices y estrategias para dar continuidad al desarrollo del negocio en caso de presentarse algún evento o factor externo que trate de interrumpir la funcionalidad del negocio, , donde se consideran variables del sistema en cuanto a los procesos, procedimientos, planes estratégicos, planes de continuidad del negocio, planes de contingencia.

Para esto cuenta con los siguientes requisitos:

- Se cuenta con los diferentes planes que conforman el sistema: Plan de recuperación de proceso, plan de recuperación de desastres, plan de administración de crisis, plan de comunicación de crisis y plan de emergencias,
- Se cuenta con estrategias de Continuidad debidamente documentadas y vigentes, las cuales son factibles, funcionales y operativas.

- c. Se establecieron las variables de tiempo objetivo de recuperación y punto objetivo de recuperación para los procesos catalogados como críticos a partir del análisis de impacto al negocio (BIA).
- d. Existe un protocolo de comunicaciones con el fin de poder desplegar el árbol de llamadas en caso de requerirse por fallas en los servicios.
- e. Ha realizado ejercicios y pruebas para garantizar el correcto funcionamiento de los servicios en fases de respuesta ante eventos disruptivos,
- f. Hay un equipo de personas designado quien en caso de requerirse dará continuidad a los servicios afectados durante el evento. Dicho equipo está capacitado y lo ha dado a conocer a los diferentes equipos de talento de CredibanCo.
- g. Se han identificado los eventos que pueden o pudieran llegar afectar bajo escenarios de crisis.
- h. Se distribuyó a los colaboradores la capacitación anual de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio, la cual es de obligatorio cumplimiento.

#### **6.4.2.2. Sociedad Especializada en Pagos y Depósitos Electrónicos – SEDPE.**

Tecnipagos cuenta con un plan de continuidad de negocio en el que se establecen las políticas, estrategias operativas y tecnológicas que permiten mitigar la indisponibilidad de los procesos críticos, y generar seguridad a clientes, accionistas y empleados.

Durante el 2019 se realizó el análisis de impacto al negocio (BIA) y el levantamiento de políticas y estrategias tecnológicas y operativas; adicionalmente se implementó y probó de manera exitosa el plan de continuidad teniendo en cuenta los escenarios de indisponibilidad de instalaciones físicas, falla de workers, falla del canal con proveedores críticos, y emergencias.

La implementación del plan de continuidad del negocio es apoyada por una empresa especializada en este tema, y es probada anualmente bajo la supervisión de la Gerencia de Operaciones y Sistemas, y la Dirección de Procesos y Riesgos. El plan de emergencias fue probado y ejecutado por la Brigada de Emergencias de Tecnipagos bajo la supervisión de la administración del Edificio Corficaldas.

### **6.5. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO – SARLAFT**

#### **6.5.1. Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor**

Al cierre del cuarto trimestre del año 2020, fueron desarrolladas las actividades previstas para el SARLAFT de acuerdo con la normatividad vigente aplicable al Grupo. Se adelantaron los respectivos análisis de inusualidad a las señales de alerta generadas como resultado del monitoreo, segmentación y seguimiento a las transacciones que pasaron por la red, tanto de comercios como de tarjetahabientes, de las cuales se determinaron dentro de los análisis de sospecha, durante el período, un total de 102 reportes de operaciones sospechosas (ROS) que fueron transmitidos a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Así mismo, se enviaron a este organismo los reportes objetivos de ley correspondientes.

Se desarrollaron los programas de capacitación de inducción organizacional, virtual y focalizadas para los colaboradores de CredibanCo, se capacitaron un total de 508 colaboradores, adicionalmente, se realizó para el tercer trimestre la divulgación a todos los colaboradores de aspectos relacionados con Corrupción, Soborno y Fraude y el modelo de actuación frente a las mismas, como parte de la Política de Tolerancia CERO; para el mismo periodo en sesión de comité gremial con la participación de los oficiales de cumplimiento de los Sistemas de Pago de Bajo Valor (SPBV), se confirmó la participación de la Oficial de Cumplimiento de Credibanco quien fuera escogida por la industria como vocera de los SPBV en las sesiones lideradas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se mantuvieron los mismos 14 riesgos relacionados con lavado de activos y financiación del terrorismo; 9 de ellos clasificados como moderados y 5 en rango bajo.

El Oficial de Cumplimiento presentó a la Junta Directiva en sus informes trimestrales presenciales y escritos los resultados de su gestión de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente.

#### **6.5.2. Sociedad Especializada en Pagos y Depósitos Electrónicos – SEDPE.**

Al cierre del cuarto trimestre del año 2020, se desarrollaron las actividades previstas para el SARLAFT de acuerdo con la normatividad vigente aplicable a la entidad. Se desarrollaron las actividades necesarias para el diseño e implementación del SARLAFT 4.0, atendiendo los lineamientos de la Circular Externa 027 de 2020, se adelantaron los respectivos análisis a las señales de alerta generadas por los modelos de monitoreo y los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); durante

el período, un (1) reporte de operación sospechosa (ROS) fue transmitido a la UIAF. Así mismo, se enviaron a este organismo los reportes objetivos de ley correspondientes.

Se desarrollaron los programas de capacitación de inducción organizacional y focalizadas para los colaboradores de la entidad y proveedores, durante este período un total de 22 colaboradores y 1 proveedor.

Hasta el momento se han identificado 20 riesgos relacionados con lavado de activos y financiación del terrorismo; 6 de ellos clasificados como moderados y 14 en rango bajo y muy bajo.

El Oficial de Cumplimiento presentó a la Junta Directiva en sus informes trimestrales presenciales y escritos los resultados de su gestión de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente.

### **6.5.3. Otras sociedades**

Durante el año 2020, se estableció e implementó el sistema de gestión de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo, en cumplimiento con lo establecido en el marco regulatorio aplicable a Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S, para lo cual se diseñó el manual SARLAFT aprobado en Junta Directiva el doce (12) de junio de 2020, donde se recogen en general procesos para el conocimiento del cliente, su identificación y validación contra las listas vinculantes, así como el desarrollo de las etapas de identificación, medición control y monitoreo, y los elementos e instrumentos que conforman la gestión de estos riesgos en Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. Dentro de las políticas de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S, se cuenta con los lineamientos frente a la gestión de estos riesgos, advertidos por CredibanCo S.A. en su calidad de entidad controlante. En caso de presentarse alguna operación considerada como inusual se analiza y de advertirse sospecha se reportarán a la UIAF por los canales para ello establecidos.

Así mismo se realizó una actualización al código de ética incluyendo las buenas prácticas en materia de prevención de lavado de activos y prevención de la financiación del terrorismo aplicables a todas las contrapartes de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S, esta actualización fue aprobada por la Junta Directiva el doce (12) junio de 2020.

Se tiene previsto para el 2021 desarrollar para los colaboradores de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S programas de capacitación que contemplen aspectos relacionados con el riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo, al igual que con la corrupción el soborno y el fraude.

Al cierre del año 2020, no se han identificado riesgos relacionados con lavado de activos y financiación del terrorismo. Se tiene previsto que, el Oficial de Cumplimiento de la controlante, cuando así se requiera, apoyará al Gestor de Riesgo en la función que adelanta frente a la gestión de estos riesgos.

### **6.6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL (NO AUDITADO)**

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresas en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros Grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, el Grupo puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La gestión de capital se enmarca en la capacidad para entregar rentabilidad a sus accionistas y garantizar su sostenibilidad en el mediano y largo plazo; en ese sentido, El Grupo gestiona su estructura de capital óptima como una fuente de toma de decisiones para la creación de valor.

La estructura de capital es la forma en la cual el Grupo se financia a sí mismo (sus activos), hace referencia a la combinación de las fuentes de financiación de deuda (kd) y capital (ke).

La estructura de capital varía en el tiempo con base en las fluctuaciones de las variables internas y externas. La elección de la estructura de capital óptima está basada en el intercambio compensatorio riesgo-rendimiento, que para el caso de el Grupo se plasma en un modelo donde se minimiza el costo de capital (WACC) o se maximiza el valor de las empresas del Grupo.


**WACC** =  $\frac{E}{E+D} * K_e + \frac{D}{E+D} * K_d$



Donde:

WACC: Weighted Average Cost of Capital (Costo ponderado de las fuentes de fondeo  $K_E\%$  y  $K_D\%$ )  
E: Equity (Capital Accionistas)  
 $K_E\%$ : Costo de oportunidad de los recursos provistos por el accionista.  
D: Debt (Deuda financiera)  
 $K_D\%$ : Tasa de financiamiento con entidades financieras

El Grupo monitorea su gestión de capital usando la relación de deuda financiera sobre patrimonio (D/K) y deuda sobre activos (D/A). la administración presenta a su junta directiva las opciones de endeudamiento y la evolución periódica de las variables del negocio. La política del Grupo es mantener un el nivel óptimo de endeudamiento máximo del 40% (deuda/activos), es decir una estructura máxima de financiación externa del 60% sobre su capital.

## 7. ESTIMADOS CONTABLES

En la elaboración de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se contemplan también en algunos casos las estimaciones y supuestos que pueden afectar el monto reportado de los activos y pasivos en períodos futuros, éstas son evaluadas basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales. No obstante, dichos supuestos y/o estimaciones sobre los acontecimientos futuros pueden cambiar debido a movimientos en el mercado y razones macroeconómicas que estén fuera del alcance del Grupo y que puedan llegar a mover dichos escenarios.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por el Grupo en la preparación de los estados financieros:

### 7.1. Deterioro de activos no financieros

El Grupo evalúa anualmente si sus activos no financieros han sufrido deterioro en su valor, de acuerdo con la política establecida por el Grupo, posterior al análisis se reconoció deterioro de algunos activos intangibles y de un activo no financiero proveniente de actividades con operaciones conjuntas.

### 7.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedad y equipo y derechos de uso.

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de la propiedad y equipo está sujeta a la estimación de la administración del Grupo respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

El Grupo revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos. La revisión anual al cierre del 2020, arrojó que no hay valores residuales para ningún elemento reconocido como propiedad y equipo y produjo cambios en las estimaciones de las vidas útiles remanentes de algunas de sus referencias de terminales, que se pudo determinar a través del análisis histórico del comportamiento operativo y a la longevidad de estos equipos en los últimos años, el efecto de este

**CREDIBANCO S.A.**

**NIT: 860.032.909 – 7**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

cambio significó un menor valor del gasto por depreciación para estas referencias, con efectos prospectivos en el resultado del ejercicio a partir de diciembre de 2020.

Adicionalmente, dada la adopción de Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 16 Arrendamientos, la administración del Grupo determina la vida útil de los activos por derecho de uso, considerando si el Grupo adquiere la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento, o si el costo del activo por derecho de uso refleja que

ejercerá la opción de compra por la vida útil del activo subyacente, de lo contrario por la vida útil del activo del cual se tiene derecho de uso, o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

### **7.3. Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

El Grupo está sujeto a las regulaciones colombianas en materia de impuestos, juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuesto. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. El Grupo evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta del Grupo, cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

El Grupo evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos, dicha recuperación se encuentra analizada en un horizonte de 3 a 5 años. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

#### **Impuesto corriente**

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. El Grupo evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, el Grupo hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

El Grupo solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

#### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

### **Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles**

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

### **Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles**

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Grupo reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Grupo tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

### **Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Grupo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Grupo revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios del Grupo se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

### **Compensación y clasificación**

El Grupo solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### **7.4. Valor razonable**

Varias de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables, tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros.

Las Compañías del Grupo, tienen un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Esto incluye revisar y supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluidos los valores razonables de Nivel 3.

El Grupo revisa regularmente los datos significativos no observables y los ajustes de valuación. Si la información de terceros, como las cotizaciones de los corredores o los servicios de fijación de precios, es usada para medir los valores razonables, entonces se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que estas valoraciones cumplen los requisitos de las normas, incluido el nivel en la jerarquía del valor razonable en la que se deben clasificar las valoraciones.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

**Nivel 1:** precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

**Nivel 2:** datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

**Nivel 3:** datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables).

En algunos casos los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse dentro de los diferentes niveles de la jerarquía de valor razonable, en esos casos la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable que el dato de entrada de nivel más bajo que es significativa para toda la medición completa.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer el Grupo para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance, el precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. El Grupo aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor

razonable de otros instrumentos financieros se utilizan técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. Se presume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

#### **7.5. Deterioro de cuentas por cobrar**

En el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar, el Grupo ha optado por utilizar el enfoque simplificado sobre las pérdidas crediticias esperadas contempladas en la NIIF 9, sobre las cuentas por cobrar de corto plazo que cumplen con las definiciones de la NIC 32 para ser reconocidas como activos financieros. Para el cálculo de deterioro bajo este enfoque, no se requiere realizar la medición del incremento significativo del riesgo, sin embargo, es requerido realizar la estimación del deterioro por el total de la vida remanente del instrumento, el Grupo tomará el saldo de exposición de la cartera emitida mes a mes frente al comportamiento del recaudo de cartera, los ratios de pérdida son construidos con la información disponible hasta llegar a un máximo de 12 ventanas de observación donde posteriormente, se realizará un proceso de promedio móvil de dichas ventanas con una actualización cada 6 meses definida por el Grupo; con el objetivo que la curva de ratios de pérdida sea monótona creciente, se procede a realizar una aproximación del ratio, asumiendo que cada ratio es menor o igual que el siguiente. Para las subsidiarias que aún no cuentan con información histórica suficiente para calcular los ratios de pérdida de esta manera, los ratios se construyen con matrices de transición para segmentos homogéneos o de manera individual por cliente con cartera vigente.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**7.6. Provisiones**

El Grupo realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos, Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

**7.7. Otros juicios y estimaciones**

Otra información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros separados corresponde a:

- Plazo de arrendamiento: si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer o no opciones de extensión.
- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor (activos financieros y no financieros).
- Determinación de si el Grupo tiene control sobre una participada o si un acuerdo de control conjunto es un negocio o una operación conjunta.
- Prueba de deterioro de los activos intangibles y la plusvalía: supuestos claves subyacentes a los importes recuperables, incluida la recuperabilidad de los costos de desarrollo.

**8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El Grupo considera como efectivo la caja, saldos en cuentas bancarias y como equivalentes de efectivo los saldos en fondos de inversión colectiva a la vista, libres de restricciones que limiten su disponibilidad.

Además, no existen causas legales ni judiciales que cohiban el uso del valor del efectivo relacionado.

A 31 de diciembre de 2020 se tienen los siguientes saldos en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, cuenta en dólares y los fondos de inversión colectiva, así:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Bancos (1)	\$ 27,566,840	18,714,809
Inversiones en fondos de Inversión colectiva abierta (2)	5,639,559	2,279,594
Banco de la República	511,063	15,424
Caja	125,684	173,426
Adquisición por combinación de negocios (3)	0	312,771
<b>Total</b>	<b>\$ 33,843,146</b>	<b>21,496,024</b>

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de \$33,843,146 y \$21,496,024 respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. (Ver nota 6)

(1) El saldo en la cuenta de Bancos se encuentra discriminado así:

Entidad bancaria	Calificación de riesgo		31 de diciembre	
	Largo plazo	Corto plazo	2020	2019
Banco de Bogotá S.A. - Miami Agency (a)	AAA	BRC 1+	\$ 14,342,794	6,366,729
Banco de Bogotá S.A.	AAA	BRC 1+	11,197,677	10,687,196
Banco Davivienda S.A.	AAA	BRC 1+	1,160,770	391,299
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	435,702	923,527
Banco Caja Social S.A.	AAA	VrR 1+	228,399	77,688
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	103,086	43,878
Banco de Occidente S.A.	AAA	F1+	38,661	52,306
BBVA Colombia S.A.	AAA	F1+	22,185	167,223
Bancamía S.A.	AA-	BRC 1+	14,457	0
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	VrR 1+	13,850	104
Banco Pichincha S.A.	AA-	F1	5,660	2,749
Banco Agrario de Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	3,599	2,110
<b>Total</b>			<b>27,566,840</b>	<b>18,714,809</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (a) El saldo en cuenta de Banco de Bogotá en Miami a cierre de año 2020, aumentó por efecto de la compensación internacional pendientes de canje y compensación correspondiente a los días 30 y 31 del último mes del año, mientras que a 31 diciembre de 2019 corresponden solo al último día del año.

De acuerdo con la calificación de riesgo otorgada por las empresas que se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Agentes de Mercado de Valores en Colombia, todas las entidades financieras en las que se tienen recursos están calificadas dentro de las categorías más altas.

Las empresas son las siguientes:

1. BRC Investor Services S.A. sociedad calificadora de valores: Calificaciones BRC.
2. Fitch Ratings Colombia S.A. sociedad calificadora de valores: Calificaciones F.
3. Value and Risk rating S.A. sociedad calificadora de valores: Calificaciones VrR.

A continuación, se detallan las partidas conciliatorias del Grupo a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>A 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Nro. Cuenta Bancaria</b>	<b>Banco</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Saldo según extracto</b>	<b>Partidas conciliatorias</b>
****356	Banco de Bogotá S.A.	70,229	71,556	(1,327)
****349	Banco de Bogotá S.A.	23,446	20,722	2,724
****281	Bancolombia S.A.	34,927	32,694	2,233
<b>(a) A 31 de diciembre de 2019</b>				
<b>Nro. Cuenta Bancaria</b>	<b>Banco</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Saldo según extracto</b>	<b>Partidas conciliatorias</b>
****281	Bancolombia S.A.	62,389	62,357	32

- (a) a 31 de enero de 2020, se realizaron los reconocimientos correspondientes a esta partida, por lo anterior a esta fecha queda subsanada.

- (2) El saldo de los fondos de inversión colectiva se encuentra detallado de la siguiente manera:

<b>Fondo de Inversión Colectiva</b>	<b>Calificación de riesgo</b>	<b>31 de diciembre</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Itaú Fiduciaria - Money market	AAA	\$ 2,973,367	1,660,971
Casa de Bolsa S.A. - Cuenta Omnibus Valor Plus	AAA	2,637,019	615,262
Credicorp Capital Colombia S.A.	AAA	28,446	3361
Fiduciaria Bancolombia S.A.	AAA	727	0
<b>Total Fondos de Inversión Colectiva (a)</b>		<b>\$ 5,639,559</b>	<b>2,279,594</b>

- (a) Los FIC constituidos son inversiones a la vista completamente líquidas sin restricciones, de manera que se mantienen saldos estratégicamente para cumplir obligaciones mientras generan rentabilidad. El Incremento a 31 de diciembre 2020 corresponde a liquidación de inversiones para mantener hasta el vencimiento cuyos recursos fueron trasladados a los FIC para cubrir las necesidades de caja a corto plazo.

## 9. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO

El detalle de los Instrumentos financieros que posee el Grupo, respecto al portafolio de inversiones es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos	\$ 15,553,900	11,734,400
CDT's (a)	11,914,180	5,693,065
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 27,468,080</b>	<b>17,427,465</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(a) CDT's a valor razonable:**

El incremento a 31 de diciembre de 2020 obedece a la necesidad de tener inversiones negociables para obtener liquidez, para eventos de cumplimiento de obligaciones contractuales del Grupo.

Las inversiones del Grupo a 31 de diciembre de 2020 se encuentran libres de restricciones que limiten su disponibilidad. La nota 6 incluye información sobre la exposición de la compañía a los riesgos de crédito y de mercado y la nota 44 sobre la medición del valor razonable.

**10. INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Activos financieros a costo amortizado		
CDT's (a)	\$ 1,367,554	58,020,527
Bonos	0	1,011,719
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>\$ 1,367,554</b>	<b>59,032,246</b>

**(a) CDT's a costo amortizado:**

La disminución con respecto a diciembre de 2019 corresponde a disminución en el recaudo mensual de la cartera por efectos de la declaración de emergencia sanitaria nacional y cuarentena, declarada por el gobierno nacional como consecuencia de la propagación de la pandemia COVID-19, lo que implicó la liquidación de inversiones durante el período, en la fecha de su vencimiento, esto con fines de tener liquidez y usar los recursos para pago de obligaciones contractuales.. Esto no afecta el modelo de negocio aprobado por el Grupo.

La disminución de los ingresos desde el mes de marzo de 2020, impide que se recomponga el portafolio y se vuelvan a realizar inversiones financieras puesto que los egresos superaron ampliamente los ingresos de caja durante el período analizado.

El monto de parte de las liquidaciones del portafolio de inversiones se trasladó a los FIC - Fondo Inversión Colectiva temporalmente, para tener la disponibilidad a la vista y liquidez requerida para dar cumplimiento a los compromisos de pago. Esto no afecta el modelo de negocio aprobado por la Junta directiva del Grupo.

Las inversiones del Grupo a 31 de diciembre de 2020 se encuentran libres de restricciones que limiten su disponibilidad. La nota 6 incluye información sobre la exposición de la compañía a los riesgos de crédito y de mercado y la nota 44 sobre la medición del valor razonable.

**11. CUENTAS POR COBRAR VINCULADOS ECONÓMICOS**

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar de vinculados económicos:

**Saldo Inicial Cuentas por Cobrar Vinculados Económicos**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 92,065,737	27,584,728
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Negocios Conjuntos (3)	49,984	0
Subsidiarias (4)	550	0
<b>Total cuentas por cobrar vinculados económicos</b>	<b>\$ 93,737,894</b>	<b>27,878,354</b>

**Deterioro Cuentas por Cobrar Vinculados Económicos**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Deterioro accionistas (5)	\$ (51,070)	0
<b>Total</b>	<b>\$ (51,070)</b>	<b>0</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Saldo final cuentas por cobrar vinculados económicos**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 92,014,667	27,584,728
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Negocios conjuntos (3)	49,984	0
Subsidiarias (4)	550	0
<b>Total</b>	<b>\$ 93,686,824</b>	<b>27,878,354</b>

Las cuentas por cobrar vinculados económicos son corrientes; la medición inicial es al costo y medición posterior se realiza a costo amortizado y, debido a que implícitamente no hay tasas de interés que afecten la operación, el costo amortizado es igual al costo de transacción.

**(1) Accionistas:** A cierre de 2020 el valor por cobrar aumenta respecto a 31 de diciembre de 2019, principalmente por efecto de la compensación nacional por valor de \$69,714,726, pendientes de canje y compensación correspondiente al día 31 de diciembre de 2020.

El saldo a 31 de diciembre de 2020 se compone principalmente por rubros relacionados con cartera por valor de \$22,295,559 y la compensación nacional y a 31 de diciembre de 2019 por valor de \$25,344,745.

**(2) Directivos:** Corresponden a los saldos a favor por préstamos a directivos de vivienda \$1,202,067, vehículos \$30,667 y crédito express \$388,889 los cuales a 31 de diciembre 2020 se incrementaron representativamente con respecto a 31 de diciembre 2019.

**(3) Negocios Conjuntos:** El saldo corresponde a servicios de outsourcing por valor de \$49,968 y servicios de pasarela por \$16 facturados a Copiloto Colombia S.A.

**(4) Subsidiarias:** El saldo a 31 de diciembre de 2020 está conformado así:

• **Tecnipagos S.A.:**

Corresponde a la factura número CBF-7360202 asociado al servicio de canje y compensación por valor de \$550; reconocida en Tecnipagos S.A. en el año 2021.

**(5) Deterioro accionistas:** El movimiento de deterioro de accionistas es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldo inicial	\$ 0	0
Incrementos	(51,070)	0
<b>Saldo final (a)</b>	<b>\$ (51,070)</b>	<b>0</b>

**(a)** De acuerdo al modelo simplificado utilizado por el Grupo, para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar a vinculados económicos, a cierre de diciembre 2020 aplica reconocimiento de deterioro en los saldos de las siguientes entidades:

- Banco Scotiabank Colpatria S.A. por valor de \$31,538
- Bancoomeva S.A. por valor de \$9,685
- Banco GNB Sudameris S.A. por valor de \$4,944
- Financiera Juriscoop por valor de \$4,853
- Banco de Bogotá S.A. por valor de \$27
- Banco de Occidente S.A. por valor de \$23

La nota 6 incluye información sobre la exposición del Grupo a los riesgos asociados a las cuentas por cobrar.

**12. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Venta de bienes y servicios	\$ 14,012,357	17,260,768
Comisiones	1,564,579	1,850,282
Adquisición por combinación de negocios	0	587,714
<b>Clientes (1)</b>	<b>15,576,936</b>	<b>19,698,764</b>
A empleados	4,848,023	3,989,632
Pagos por cuenta de terceros (2)	2,056,595	0
Anticipos a contratos y proveedores (3)	402,216	2,292,280
Diversas (4)	153,406	3,486,443
Adquisición por combinación de negocios	0	125,311
<b>Otros</b>	<b>7,460,240</b>	<b>9,893,666</b>
Deterioro clientes nacionales (5)	(2,811,093)	(4,089,465)
Deterioro otras cuentas por cobrar (6)	(113,223)	0
Deterioro empleados y exempleados(7)	(65,478)	(44,134)
<b>Deterioro cuentas por cobrar</b>	<b>(2,989,794)</b>	<b>(4,133,599)</b>
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 20,047,382</b>	<b>25,458,831</b>

Las cuentas por cobrar son corrientes, la medición inicial se realiza a valor razonable por el precio de la transacción.

**(1) Clientes**

El menor valor facturado a 31 de diciembre de 2020, se da por disminución en transacciones efectuadas en la red, teniendo en cuenta los efectos de la pandemia COVID-19 en las transacciones comerciales, lo que conlleva a que los saldos a favor del Grupo sean inferiores a cierre del año.

El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Edad	31 de diciembre	
	2020	2019
Vigente	\$ 5,162,615	11,153,896
De 1 a 30 días	3,363,386	1,404,838
De 31 a 60 días	1,185,336	1,186,495
De 61 a 90 días	964,793	1,073,680
De 91 a 360 días	2,246,010	2,555,237
<b>Corriente</b>	<b>12,922,140</b>	<b>17,374,146</b>
Más de 360 días	2,654,796	2,324,618
<b>Total clientes</b>	<b>\$ 15,576,936</b>	<b>19,698,764</b>

**(2) Pagos por cuenta de terceros**

El incremento a 31 de diciembre de 2020, corresponde a cuentas por cobrar a comercios por el incentivo de DCC (Dynamic Currency Conversion), las cuales no se presentaron para el año 2019.

**(3) Anticipos a contratos y proveedores**

➤ **Disminución por concepto de:**

Se realiza legalización de anticipos principalmente de los terceros que detallamos a continuación:

- Druo por valor de \$1,100,000
- Banco de Bogotá S.A. \$630,000
- Upside Consulting S.A. \$139,278
- Aduanamiento y logística \$133,525
- Kinpos Corporation \$77,412

➤ **Incrementos por concepto de:**

Reconocimiento de saldos prepago realizados a las diferentes proveedores los cuales habilitan las bolsas virtuales que permiten a los clientes del Grupo realizar las transacciones respectivas, el principal proveedor es Comercial Card S.A.S. por valor de \$146,285 y otros proveedores por valor de \$33,992.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(4) Diversas**

La variación corresponde básicamente al reconocimiento de saldos que se realizaron a diciembre de 2019 por siniestros de fondo autoseguro para la vigencia 2018-2019, los cuales no se han presentado a 31 de diciembre de 2020.

**(5) Deterioro de cuentas por cobrar**

El deterioro de las cuentas por cobrar se realiza mensualmente, el Grupo aplica el modelo simplificado para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar utilizando datos históricos de la cartera mes a mes. Para hallar la exposición de la cartera en este métodos se halla un porcentaje de pérdida esperada para un segmento de tiempo determinado y se multiplica por los saldos pendientes de recaudo para reflejar la mora durante el período en el cual se han recopilado los datos históricos, las condiciones actuales y el punto de vista del Grupo sobre las condiciones futuras de la vida de las cuentas por cobrar. Luego a la identificación de cada una de las pérdidas asociadas a las cuentas por cobrar vigente a la fecha de corte por rangos de mora, se sumarán los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por el Grupo.

El deterioro básicamente disminuyó por el cambio de metodología de cuentas por cobrar aplicado por casa matriz en septiembre de 2020 y el reconocimiento a 31 de diciembre de 2020 de castigo cartera de años anteriores por \$2,478,973.

El movimiento de deterioro de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldo inicial	\$ (4,089,465)	(5,419,982)
Incrementos	(2,025,678)	(3,428,113)
Recuperaciones	825,077	935,409
Castigos	2,478,973	3,823,221
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (2,811,093)</b>	<b>(4,089,465)</b>

**(6) Deterioro otras cuentas por cobrar**

Corresponde al deterioro de saldos por cobrar a comercios inactivos por mayor valor pagado en el incentivo de DCC ((Dynamic Currency Conversion) a agosto 2020.

El movimiento de deterioro de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldo inicial	\$ 0	0
Incrementos	(113,223)	0
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (113,223)</b>	<b>0</b>

**(7) Deterioro empleados y ex empleados**

Corresponde al deterioro de cartera de préstamos a empleados y ex empleados.

El movimiento de deterioro es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldo inicial	\$ (44,134)	(36,049)
Incrementos	(21,344)	(8,085)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ (65,478)</b>	<b>(44,134)</b>

La nota 6 incluye información sobre la exposición de la compañía a los riesgos asociados a las cuentas por cobrar.

**13. INVENTARIOS**

El detalle de los inventarios del Grupo es:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Productos terminados	\$ 169,245	319,063
Deterioro de inventarios	(129,820)	0
<b>Valor neto inventarios</b>	<b>\$ 39,425</b>	<b>319,063</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los inventarios del Grupo están conformados por::

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Recargas (a)	\$ 37,747	28,812
Datáfonos (b)	1,678	290,251
<b>Saldo final inventarios</b>	<b>\$ 39,425</b>	<b>319,063</b>

**(a) Recargas**

Este rubro está compuesto por el saldo de recargas y/o tiempo al aire en telefonía que Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. tiene disponible para la venta y ofrece a los comercios, comparado con el año anterior la variación se da por los efectos generados a causa de la emergencia sanitaria declarada por el gobierno nacional por COVID-19, su Valor Neto de Realización – V.N.R. es de \$37,747.

Para el cierre a 31 de diciembre de 2020, los inventarios no se han reducido como resultado de la comparación entre el costo en libros y su valor neto realizable, por lo tanto, no se reconoce deterioro de inventarios por recargas. El costo de ventas asociado a estos inventarios ascendió a \$17,107,829.

En caso de presentarse bajas, éstas serán reconocidas como un gasto del período, por su parte, las amortizaciones y las reversiones en caso de haber, se incluyen en el costo de ventas.

**(b) Datáfonos**

La disminución del costo de los inventarios por valor de \$149,818 corresponde básicamente a la estrategia de comercialización y el objetivo de mantener un bajo stock de inventario.

A cierre de 2020 para el rubro de inventarios de casa matriz el valor neto de realización – VNR es de \$(1,911); adicional en este concepto se reconoce el deterioro de los inventarios vendidos de casa matriz a la subsidiaria Tecnipagos S.A. sobre los cuales no se ha efectuado la venta a terceros, el valor neto de realización - VNR de estas unidades es \$(1,677) lo que genera un reconocimiento de deterioro de \$(2,155).

Debido a la disminución de precios de venta en el año 2020 y el análisis de su valor neto realizable, genera un impacto en el deterioro de \$129,820 el cual es reconocido como parte del costo de venta en los gastos operacionales del ejercicio, por esta razón el saldo de esta cuenta a 31 de diciembre 2020 asciende a \$1,790,291.

**14. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA**

A 31 diciembre de 2020, se mantienen inmuebles que fueron clasificados a 31 de diciembre de 2019, como activos no corrientes disponibles para la venta, producto del proyecto del traslado de instalaciones a la oficina de metrópolis. Estos activos cumplen un año de esta clasificación, pero su venta no se ha terminado de realizar debido a circunstancias que en el momento de su clasificación no eran probables y que han sido ocasionadas por la pandemia COVID-19, fundamentalmente relacionadas con las incertidumbres de la situación y por la recesión económica que ésta ha producido. La Junta Directiva ratificó su intención de venta para estos activos y aprobó un nuevo plan de venta en enero 2021. Se mantienen los esfuerzos por vender el activo para su disposición y se espera que la venta ocurra durante el año 2021, los activos se están comercializando a un valor razonable; teniendo en cuenta las características físicas de los inmuebles, así como las condiciones del mercado inmobiliario para la zona de ubicación del inmueble en el sector de Quinta Camacho, el evaluador considera que se puede estimar un tiempo aproximado de comercialización entre los 6 a 12 meses, dependiendo de las estrategias de publicidad y mercadeo.

A 31 de diciembre de 2020, el rubro de activos para su disposición se compone de activos por \$13,648,402 y no tiene pasivos asociados.

El valor razonable al cierre del período informado por tasadores externos es por valor de \$15,541,265 y la descripción del grupo de activos que se mantiene como activos mantenidos para la venta es la siguiente:

Items	Concepto	Valor total en libros
1	Garaje	\$ 1,769,783
2	Oficina	10,729,166
3	Local	1,046,710
4	Depósito	102,743
<b>Total</b>		<b>\$ 13,648,402</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

No se ha reconocido en el rubro otros gastos por pérdidas por deterioro relacionada con la revalorización del activo a disposición por el menor valor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de vender, toda vez que el Grupo estima que los costos de vender el activo no sobrepasan el 3% por comisión de ventas más el 1.26% de los gastos de escrituración sobre el valor de mercado del bien.

A continuación, se detalla el análisis efectuado para el reconocimiento de la NIIF 5:

Detalle	Coso	Depreciación	Importe en libros	Valor Razonable	Costos estimados para la venta	Valor Razonable menos costo de ventas	Costo reconocimiento NIIF 5
Oficina	\$ 12,254,607	(1,525,441)	10,729,166	12,588,737	(536,280)	12,052,457	\$ 10,729,166
Garaje	2,021,405	(251,622)	1,769,783	1,833,715	(78,116)	1,755,599	1,769,783
Local	1,195,528	(148,818)	1,046,710	918,677	(39,136)	879,541	1,046,710
Depósito	117,351	(14,608)	102,743	200,136	(8,526)	191,610	102,743
<b>Total</b>	<b>\$ 15,588,891</b>	<b>(1,940,489)</b>	<b>13,648,402</b>	<b>15,541,265</b>	<b>(662,058)</b>	<b>14,879,207</b>	<b>\$ 13,648,402</b>

En el otro resultado integral en el rubro revalorizaciones de construcciones y edificaciones, la Compañía contempla \$11,247,720 en relación con el activo para su disposición, producto de superávit por revaluaciones de períodos anteriores, resumido en la nota 34.

## 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo del impuesto corriente de naturaleza activa y pasiva a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

### A 31 de diciembre de 2020

Concepto / Subsidiaria	CredibanCo S.A.	RedCo S.A.S	Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	Acumulado
<b>Activos</b>								
Saldos a favor								
Impuestos de Renta	\$ 0	23,227	0	0	0	0	0	23,227
Anticipos de Impuestos de renta	0	0	15,929	25	25	25	25	16,029
Retención en la fuente retenida	9,912	17,288	10	0	0	0	0	27,210
Autorretención especial	2,034,558	10,311	2,370	0	0	0	0	2,047,239
Autorretención por resolución	24,035,137	0	858	0	0	0	0	24,035,995
Descuento Iva en importación de activos	7,464,044	0	0	0	0	0	0	7,464,044
<b>Saldo activo por impuesto de renta</b>	<b>33,543,651</b>	<b>50,826</b>	<b>19,167</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>33,613,744</b>
<b>Pasivos</b>								
Impuesto de renta	5,642,324	18,127	18,930	74	74	74	74	5,679,677
<b>Saldo pasivo por impuesto de renta</b>	<b>5,642,324</b>	<b>18,127</b>	<b>18,930</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>5,679,677</b>
<b>Saldo neto impuesto activo</b>	<b>\$27,901,327</b>	<b>32,699</b>	<b>237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27,934,263</b>
<b>Saldo neto impuesto pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>196</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

31 de diciembre de 2019								
Concepto / Subsidiaria	CredibanCo S.A.	Adquisición de negocios	Tecnipagos S.A.	Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	Acumulado
<b>Activos</b>								
Saldo a favor impuesto de renta	\$ 6,203,937	3,835	0	0	0	0	0	6,207,772
Anticipo de impuestos de renta	0	5,947	17,885	0	0	0	0	23,832
Retención en la fuente retenida	512,974	3,705	6	0	0	0	0	516,685
Autorretención especial	2,408,820	11,530	2,147	0	0	0	0	2,422,497
Autorretención por resolución	27,836,124	0	0	0	0	0	0	27,836,124
Descuento IVA en importación de activos	4,955,008	0	0	0	0	0	0	4,955,008
<b>Saldo activo por impuesto de renta</b>	<b>41,916,863</b>	<b>25,017</b>	<b>20,038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41,961,918</b>
<b>Pasivos</b>								
Impuesto de renta	26,794,127	5,819	24,101	33	33	33	32	26,824,178
<b>Saldo pasivo por impuesto de renta</b>	<b>26,794,127</b>	<b>5,819</b>	<b>24,101</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>26,824,178</b>
<b>Saldo neto impuesto activo</b>	<b>\$ 15,122,736</b>	<b>19,198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,141,934</b>
<b>Saldo neto impuesto pasivo</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0</b>	<b>4,063</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>4,194</b>

## 16. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se detallan los rubros que componen otros activos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Otros activos no financieros (1)	\$ 2,377,582	0
Gastos pagados por anticipado (2)	1,270,546	2,543,939
Saldo impuesto sobre las ventas	854,677	328,753
Anticipo imppto de industria y comercio	9,786	7,808
Diversos	3,538	14,857
Impuesto a las ventas retenido	334	0
Adquisición por combinación de negocios	0	19,554
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>\$ 4,516,463</b>	<b>2,914,911</b>

Los otros activos no financieros son medidos al costo, el cual se asemeja a su valor razonable y se tendrá en cuenta la capacidad para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de este a otro participante de mercado.

### (1) Otros activos no financieros

El Grupo ha reconocido otros activos no financieros en el año 2020, este rubro proviene de los desembolsos realizados dentro de su participación en las operaciones conjuntas con las Compañías Druo S.A.S. y Cívico Digital S.A.S. corresponde a los aportes efectuados por el Grupo en el marco del acuerdo conjunto celebrado con los aliados Civico Digital S.A.S. y Druo S.A.S., para el reconocimiento de dichos aportes, el Grupo usó su juicio en el desarrollo y aplicación de una política contable, a fin de suministrar información que sea relevante y fiable en la presentación de los estados financieros, de acuerdo con esto, dicho activo se amortiza durante el plazo del contrato de conformidad con el patrón de reconocimiento de los ingresos asociados.

Detalle del activo no financiero	31 de diciembre	
	2020	2019
<b>Druo S.A.S</b>		
Costo	\$ 2,050,000	0
Deterioro (a)	(2,050,000)	0
<b>Total Druo S.A.S</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Detalle del activo no financiero	31 de diciembre	
	2020	2019
<b>Cívico Digital S.A.S.</b>		
Costo	2,500,000	0
Amortización (b)	(122,418)	0
<b>Total Cívico Digital S.A.S.</b>	<b>2,377,582</b>	<b>0</b>
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>\$ 2,377,582</b>	<b>0</b>

**(a) Deterioro otros activos no financieros**

Una vez se realiza el cálculo del valor en uso para este activo, se determina que es igual a cero ya que se presenta incumplimiento en ejecución del plan de negocios y sostenibilidad de la compañía, se esperaba que Druo S.A.S. iniciara operaciones en julio de 2020 generando ingresos producto de la adquirencia de comercios y venta de hardware, a 31 de diciembre de 2020, sin embargo la compañía no ha generado ingresos operativos y no cuenta con la solvencia para salir a producción por cuenta propia, tampoco cuentan con nuevos inversionistas en el corto plazo para financiar su operación. A la fecha la compañía ha cesado operación al no contar con los recursos requeridos para soportar gastos básicos de operación; por lo anterior a diciembre 31 de 2020 se procede a deteriorar el 100% del activo generado en la operación conjunta celebrada con Druo S.A.S.

**(b) Amortización otros activos no financieros**

El activo se amortiza tomando como base las metas mínimas de ingreso definidas contractualmente por los primeros tres años, el saldo a 31 de diciembre de 2020 orresponde a la amortización del activo no financiero proveniente de las actividades con operaciones conjuntas con la Compañía Cívico Digital S.A.S., en concordancia con el reconocimiento de ingresos a diciembre 31 de 2020 y al tiempo transcurrido de la operación desde mayo hasta diciembre de 2020 (8 meses).

**(2) Gastos pagados por anticipado**

La disminución con respecto a diciembre de 2019 corresponde a vencimiento de algunos servicios, soportes, mantenimientos de sistemas, que ya no están en funcionamiento y/o pólizas; de acuerdo con la nueva política para gastos pagados por anticipado. Las renovaciones que no superen el período fiscal se reconocerán al 100% en el gasto en la fecha en que se causa la factura.

**17. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA**

	Licencias y software (1)	Proyectos(2)	Plusvalía (3)	Marca (4)	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	9,020,974	9,987,139	0	0	19,008,113
Integración con subsidiarias	1,175,627	0	0	0	1,175,627
Adquisiciones por combinación de negocio	0	900,482	1,177,139	102,000	2,179,621
Adiciones	16,124,148	9,095,095	0	0	25,219,243
Traslado costo	523,081	(528,402)	0	0	(5,321)
Traslado amortización	(84,272)	84,272	0	0	0
Bajas costo	(12,923)	0	0	0	(12,923)
Deterioro causado	(26,748)	0	0	0	(26,748)
Cargo de amortización	(8,524,897)	0	0	0	(8,524,897)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 18,194,990</b>	<b>19,538,586</b>	<b>1,177,139</b>	<b>102,000</b>	<b>39,012,715</b>
<b>A 31 de diciembre de 2019</b>					
Costo	93,230,555	19,538,586	1,177,139	102,000	114,048,280
Amortización acumulada	(75,008,817)	0	0	0	(75,008,817)
Deterioro	(26,748)	0	0	0	(26,748)
<b>Costo neto</b>	<b>\$ 18,194,990</b>	<b>19,538,586</b>	<b>1,177,139</b>	<b>102,000</b>	<b>39,012,715</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	18,194,990	19,538,586	1,177,139	102,000	39,012,715
Adiciones	1,976,694	31,641,885	0	0	33,618,579
Remediación a valor razonable	0	0	777,420	529,600	1,307,020
Traslado propiedad y equipo					
(a)	3	6,697,697			6,697,700
Traslados (b)	16,613,620	(16,418,306)	0	0	195,314
Bajas costo	(858,298)	0	0	0	(858,298)

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Licencias y software (1)	Proyectos(2)	Plusvalía (3)	Marca (4)	Total
Deterioro causado	(987,466)	0	(1,954,559)	(631,600)	(3,573,625)
Bajas deterioro	675,754	0	0	0	675,754
Bajas amortización	200,948	0	0	0	200,948
Cargo de amortización	(7,111,637)	0	0	0	(7,111,637)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 28,704,608</b>	<b>41,459,862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70,164,470</b>
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>					
Costo	110,540,549	41,459,862	1,954,559	631,600	154,586,570
Amortización acumulada	(81,497,481)	0	0	0	(81,497,481)
Deterioro	(338,460)	0	(1,954,559)	(631,600)	(2,924,619)
<b>Costo neto</b>	<b>\$ 28,704,608</b>	<b>41,459,862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70,164,470</b>

**(1) Licencias y software:**

Los activos intangibles se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos amortización acumulada menos deterioro; para el año 2020 se reconoció deterioro por valor de \$ 987,466, para desarrollos de software, marca y base de datos del Grupo, los cuales al ser evaluados se evidencian incertidumbres en cuanto a la generación de beneficios económicos futuros.

A continuación, el detalle de activos intangibles que se encuentran deteriorados:

Saldo inicial 2019	\$ (26,748)
Reconocimiento deterioro de 2020	(987,466)
Reconocimiento bajas	675,754
Recuperación de deterioro	0
<b>Saldo provisión por deterioro 2020</b>	<b>\$ (338,460)</b>

**(2) Proyectos:**

El Grupo a 31 de diciembre 2020 cuenta con proyectos en etapa de desarrollo, una vez terminados estos proyectos se evaluará su vida útil y se procederá con su activación e iniciará la amortización que se defina en ese momento con base en los análisis pertinentes; a continuación detallamos los proyectos más relevantes:

Detalle	Valor
Programa de renovación estratégica de tecnológica (PETI)	\$ 22,776,293
Datacenter Fase II	3,893,255
Super App	2,126,014
Onboarding Digital	1,297,346
POS	1,246,234
Seguridad en la nube	622,678
Corresponsales	609,651
Nueva Sede	605,532
Robotización- Automatización	548,632
Plataforma Big Data	542,243
Monitoreo Ca Fase 3	537,574
Procesamiento	492,099
Renovación Red Corporativa y Bancaria	480,615
Microcreditos o Biocreditos y Pagos	410,383
Mejoras Kinpos	395,430
Equipo Mesa Agil Qr 2 Fase	363,910
Otros	4,511,971
<b>Total</b>	<b>\$ 41,459,862</b>

**(a) Traslado propiedad y equipo:**

Detalle	Valor
Traslado a intangibles como proyecto en desarrollo (1)	\$ 7,358,351
Traslado a propiedad y equipo por activación de pantallas (2)	(660,654)
Traslado de propiedad y equipo a intangibles (3)	3
<b>Total traslado propiedad y equipo</b>	<b>\$ 6,697,700</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) \$7,358,351 corresponde al traslado del rubro de activos fijos identificados como software en montaje a intangibles en el rubro de proyectos en desarrollo (Ver nota 17), esto con el fin de tener uniformidad en la presentación y de acuerdo con las políticas contables, pertenece al rubro de intangibles – proyectos y a 31 de diciembre de 2020 continúa en etapa de desarrollo, las erogaciones en que se incurran hacen parte del valor del intangible.
- (2) \$(660,654) corresponde a la activación de pantallas como propiedad y equipo, reconocidas inicialmente como proyecto de la innovación de la nueva sede “Hub Metrópolis” realizada a 31 de diciembre de 2020.
- (3) El valor de \$3 Corresponde a traslado de equipo de cómputo y comunicaciones a intangibles

**(3) Plusvalía:**

Corresponde a:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Plusvalía (a)	\$ 1,954,559	1,177,139
Deterioro plusvalía (b)	(1,954,559)	0
<b>Total</b>	<b>\$ 0</b>	<b>1,177,139</b>

**(a) Plusvalía:**

Corresponde al reconocimiento del intangible por la transacción de combinación de negocios de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., adquirida el 20 de diciembre de 2019, a junio de 2020 CredibanCo S.A. realizó un ajuste a la plusvalía, producto de información adicional sobre hechos y circunstancias que afectaron la contabilización de la combinación del negocio Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.; con base en lo permitido por la NIIF 3 - Combinación de negocios, se ajustó el P.P.A. (Purchase Price Allocation) por la adquisición de la subsidiaria, debido a los cambios y al ajuste realizado al valor razonable de los activos intangibles identificados, la plusvalía fue incrementada en \$777,420, ésta había sido reconocida a diciembre de 2019 por un valor de \$1,177,139, para un total a junio 30 de 2020 de \$1,954,559, este valor representa los beneficios económicos futuros por la adquisición de esta Compañía, que surgen de otros activos adquiridos en la combinación de negocios y que no están identificados individualmente ni reconocidos de forma separada.

**(b) Deterioro plusvalía**

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo evalúa el valor de sus inversiones con la información disponible para comprobar que el valor en libros no sea mayor a su importe recuperable. Con respecto a la subsidiaria Red Transaccional de Comercio - Redco S.A.S. se procede a deteriorar el 100% del valor en libros de esta inversión ya que, al hacer el análisis correspondiente con las condiciones actuales donde hay incertidumbre de la disposición del capital de trabajo suficiente para operar, su valor en uso a diciembre 31 es cero (\$0) por lo tanto la plusvalía que se había reconocido efecto de la combinación de negocios con esta compañía, se deterioró al 100%. A continuación las variables que se tuvieron en cuenta para esta estimación:

**Variables cuantitativas:**

- La expectativa que se tenía con la Compañía y los flujos proyectados no se han cumplido, debido a diferentes circunstancias que se han presentado, incidiendo en gran parte por la contingencia de la pandemia Covid-19 que dificultó la capacidad de afiliación de comercios y por ende la generación de ingresos los flujos esperados no se dieron.
- La compañía no cuenta con el flujo de caja suficiente requerido para su operatividad, no es posible la generación de ingresos sin este apalancamiento

**Variables cualitativas:**

- Se presentan pérdidas recurrentes en el actual y en los períodos anteriores
- Se está en la búsqueda de inversionistas y aunque hay varios interesados, aún no hay una aceptación formal de ninguno de ellos con una decisión ya tomada.

La base sobre la que se ha determinado el importe recuperable es el valor en uso, las hipótesis clave sobre la cual la gerencia basó sus proyecciones de flujos de efectivo para el periodo cubierto por los presupuestos más recientes son los comercios activos, el número de transacciones, los ingresos obtenidos y esperados y la utilidad esperada, la variable que genera mayor sensibilidad es el número de comercios, los cuales son afiliados por la fuerza de ventas propias de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S y tiene una meta mensual por cumplir. Debido a la pandemia causada por el COVID -19 las afiliaciones se mantuvieron en niveles muy por debajo de los esperados, impactando los ingresos de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.; los valores asignados a cada hipótesis clave están basados en los históricos de transaccionalidad

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

que tiene la compañía por comercio y por tipo de producto. El número de afiliaciones proyectado corresponde a la efectividad de la fuerza de ventas por asesor basado en el histórico del año 2019 y 2020. Los ingresos que genera la compañía provienen de las transacciones que generan los comercios afiliados actuales más el aporte que generen las nuevas afiliaciones.

El periodo sobre el cual el Grupo ha proyectado los flujos de efectivo basados en presupuestos aprobados por la gerencia es de cinco años, la tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del periodo cubierto por los presupuestos más recientes de los flujos esperados, considera un crecimiento del 3% tomando como referencia mínima el crecimiento estimado del PIB (producto interno bruto) de País. La tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo, se calcula hallando el WACC de la controladora más una prima de riesgo del 6% aprobada por la Junta Directiva teniendo en cuenta que Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. es una compañía pequeña que hasta ahora está en construcción y expansión.

Los ingresos proyectados solo son posibles con capital de trabajo disponible, lo que al cierre del año 2020 es una incertidumbre y sin capital de trabajo los ingresos proyectados se convierten en cero \$0, lo que se considera un cambio razonablemente posible en una hipótesis clave, haciendo que el importe en libros de este intangible exceda a su importe recuperable y por prudencia, el Grupo proceda a deteriorarlo al 100%.

**(4) Marca:**

Corresponde a:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Marca (a)	\$ 631,600	102,000
Deterioro marca (b)	(631,600)	0
<b>Total</b>	<b>\$ 0</b>	<b>102,000</b>

**(a) Marca:**

Corresponde a valoración de la marca Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. por adquisición de combinación de negocios del 20 de diciembre de 2019, mediante el método por proyección de rentabilidad futura, es decir con base en el flujo de caja que generaría. La tasa utilizada fue el 23%. A 31 de diciembre de 2019, en el proceso de combinación con la adquirida, surge un intangible identificable relacionado con la marca de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., que ascendió a \$102,000, el cual, debido a los cambios y ajuste realizado al valor razonable de la misma dentro del periodo de medición, se incrementó en \$529,600 para llegar a un saldo de \$631,600 al 30 de junio de 2020.

**(b) Deterioro marca**

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo evalúa el valor de sus inversiones con la información disponible para comprobar que el valor en libros no sea mayor a su importe recuperable. Con respecto a la subsidiaria Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S al se procede a deteriorar el 100% del valor en libros de esta inversión ya que, al hacer el análisis correspondiente, su valor en uso a diciembre 31 es cero por lo tanto la marca que se había reconocido efecto de la combinación de negocios con esta compañía, se deterioró al 100%. A continuación las variables que se tuvieron en cuenta para esta estimación:

**Variables cuantitativas:**

- La expectativa que se tenía con la Compañía y los flujos proyectados no se han cumplido, debido a diferentes circunstancias que se han presentado, incidiendo en gran parte por la contingencia de la pandemia Covid-19 que dificultó la capacidad de afiliación de comercios y por ende la generación de ingresos los flujos esperados no se dieron.
- La compañía no cuenta con el flujo de caja suficiente requerido para su operatividad, no es posible la generación de ingresos sin este apalancamiento

**Variables cualitativas:**

- Se presentan pérdidas recurrentes en el actual y en los periodos anteriores.
  - Se está en la búsqueda de inversionistas y aunque hay varios interesados, aún no hay una aceptación formal de ninguno de ellos con una decisión ya tomada.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**18. PROPIEDAD Y EQUIPO**

<b>Año terminado a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Equipo en montaje y equipo en tránsito</b>	<b>Terminales</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>Equipo de cómputo y telecomunicaciones</b>	<b>Total</b>
Saldo al comienzo del año	\$ 14,246,837	9,366,270	36,142,207	3,584	2,168,543	7,816,900	69,744,341
Integración con subsidiarias	0	0	0	0	12,840	27,166	40,006
Adquisición por combinación de negocio	0	0	0	0	8,582	0	8,582
Adiciones	0	36,123,771	45,369	248,550	513,215	74,268	37,005,173
Retiros costo	0	(5,891)	(11,484,444)	0	(6,332,861)	(1,715,603)	(19,538,799)
Retiro depreciación	0	0	10,612,861	0	6,118,600	1,695,442	18,426,903
Deterioro causado	0	0	(911,460)	0	(214,265)	(20,157)	(1,145,882)
Bajas deterioro	0	0	820,052	0	214,265	20,157	1,054,474
Avalúos	116,127	0	0	0	0	0	116,127
Reclasificaciones cuentas - costo	0	(622,621)	0	0	(21,540)	0	(644,161)
Reclasificaciones cuentas - depreciación	0	0	0	0	1,626,198	(1,626,198)	0
Traslados	0	(27,354,428)	27,354,428	0	0	0	0
Traslados costo a inmuebles para la venta	(15,588,891)	0	0	0	0	0	(15,588,891)
Traslados depreciación a inmuebles para la venta	1,940,489	0	0	0	0	0	1,940,489
Cargo de depreciación	(387,612)	0	(21,902,773)	(16,011)	(913,464)	(2,069,867)	(25,289,727)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 326,950</b>	<b>17,507,101</b>	<b>40,676,240</b>	<b>236,123</b>	<b>3,180,113</b>	<b>4,202,108</b>	<b>66,128,635</b>
<b>A 31 de diciembre de 2019</b>							
Costo	337,257	17,507,101	163,001,375	420,579	7,069,746	11,595,621	199,931,679
Deterioro acumulado	0	0	(411,037)	0	0	0	(411,037)
Depreciación acumulada	(10,307)	0	(121,914,098)	(184,456)	(3,889,633)	(7,393,513)	(133,392,007)
<b>Costo neto</b>	<b>\$ 326,950</b>	<b>17,507,101</b>	<b>40,676,240</b>	<b>236,123</b>	<b>3,180,113</b>	<b>4,202,108</b>	<b>66,128,635</b>
<b>Año terminado a 31 de diciembre de 2020</b>							
Saldo al comienzo del año	326,950	17,507,101	40,676,240	236,123	3,180,113	4,202,108	66,128,635
Adiciones	0	20,833,538	0	0	29,456	66,058	20,929,052
Retiros costo	0	0	(18,016,950)	0	(840,986)	(167,042)	(19,024,978)
Retiro depreciación	0	0	17,206,934	0	608,771	167,042	17,982,747
Deterioro causado	0	0	(1,094,506)	0	(320,972)	(6,158)	(1,421,636)
Bajas deterioro	0	0	741,792	0	215,839	0	957,631
Recuperación deterioro	0	0	12,614	0	0	0	12,614
Avalúos	12,600	0	0	0	0	0	12,600
Traslados intangibles (a)	0	(7,358,351)	0	0	660,654	(3)	(6,697,700)
Traslados	0	(20,042,213)	20,042,213	0	3,841	(3,841)	0
Bajas costo	0	0	0	0	(660,654)	0	(660,654)
Cargo de depreciación	(10,443)	0	(22,475,193)	(49,710)	(528,487)	(1,632,671)	(24,696,504)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 329,107</b>	<b>10,940,075</b>	<b>37,093,144</b>	<b>186,413</b>	<b>2,347,575</b>	<b>2,625,493</b>	<b>53,521,807</b>
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>							
Costo	349,857	10,940,075	165,026,638	420,579	6,249,634	11,536,458	194,523,241
Deterioro acumulado	0	0	(751,137)	0	(105,134)	(8,278)	(864,549)
Depreciación acumulada	(20,750)	0	(127,182,357)	(234,166)	(3,796,925)	(8,902,687)	(140,136,885)
<b>Costo neto</b>	<b>\$ 329,107</b>	<b>10,940,075</b>	<b>37,093,144</b>	<b>186,413</b>	<b>2,347,575</b>	<b>2,625,493</b>	<b>53,521,807</b>

Los activos fijos son medidos inicial y posteriormente al costo, con excepción de los bienes inmuebles que son medidos posteriormente por revaluación.

**(a) Traslado intangibles:**

Detalle	Valor
Traslado a intangibles como proyecto en desarrollo <b>(1)</b>	\$ 7,358,351
Traslado a propiedad y equipo por activación de pantallas <b>(2)</b>	(660,654)
Traslado de propiedad y equipó a intangibles <b>(3)</b>	3
<b>Total traslado propiedad y equipo</b>	<b>\$ 6,697,700</b>

- (1)** El valor de \$(7,358,351) corresponde al traslado del rubro de activos fijos identificados como software en montaje a intangibles en el rubro de proyectos en desarrollo (Ver nota 16), esto con el fin de tener uniformidad en la presentación y de acuerdo con las políticas contables, pertenece al rubro de intangibles – proyectos y a 31 de diciembre de 2020 continúa en etapa de desarrollo, las erogaciones en que se incurran hacen parte del valor del intangible.
- (2)** El valor de \$660,654 corresponde a la activación de pantallas como propiedad y equipo, reconocidas inicialmente como proyecto de la innovación de la nueva sede “Hub Metrópolis” realizada a 31 de diciembre de 2020.
- (3)** El valor de \$3 Corresponde a traslado de equipo de cómputo y comunicaciones a intangibles.

Ningún activo de propiedad y equipo del Grupo ha sido otorgado como garantía de pasivos. La propiedad y equipo del Grupo se encuentra debidamente amparada con las siguientes pólizas:

Aseguradora	Póliza	No.	Fecha Inicial	Vencimiento
Allianz	Todo riesgo daño material	022667966/0	01/04/2020	31/03/2021
Axa Colpatría Seguros S.A.	Responsabilidad civil	4-15-8001483214	01/06/2020	01/06/2021

**Cambio estimaciones**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el Grupo llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de todos los elementos que componen la propiedad y equipo, evidenciando cambios en el uso esperado de ciertas referencias en el grupo de terminales (equipos o datáfonos). Producto de lo anterior, la vida útil esperada de estos activos aumentó y/o disminuyó dependiendo de la tecnología de algunos modelos. El efecto neto que se reconoció para el periodo de 2020 fue una disminución del cargo de depreciación por valor de 769,529.

En miles de pesos	2020	2021	2022	2023	Años posteriores
(Disminución) aumento del gasto por depreciación	(769,529)	(6,640,166)	(3,037,184)	(537,957)	30,687
<b>total</b>	<b>(769,529)</b>	<b>(6,640,166)</b>	<b>(3,037,184)</b>	<b>(537,957)</b>	<b>30,687</b>

**Medición del valor razonable**

**Jerarquía del valor razonable**

La jerarquía de valor razonable para los inmuebles objeto de estudios es nivel 2, es decir que los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y se refiere a los precios de inmuebles similares que son observables ya sea directa o indirectamente.

**Técnicas de valoración para la propiedad y equipo**

En diciembre de 2020, se contrató un evaluador externo, para determinar el valor razonable de la Sede Administrativa Calle 72 del cual el Grupo es dueño del 4,17% del total de la edificación.

El informe entregado indica que el avalúo fue realizado con base en la definición del Valor de Mercado, y ha sido elegida porque el sector cuenta con inmuebles comparables (en proceso de venta o ya vendidos recientemente), para la determinación del valor comercial del inmueble objeto de valuación. En la realización de este estudio se tuvieron en cuenta aquellos aspectos relevantes para la fijación del valor comercial del inmueble; como aspectos de tipo económico, jurídico, de normatividad urbana y físico que permiten fijar parámetros de comparación con inmuebles similares del mercado inmobiliario.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Para los dos inmuebles la técnica de valoración utilizada por el experto fue el método de comparación o mercado, esta técnica valuatoria, busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto de avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

Con el fin de valorar el predio objeto de estudio, en primera medida se realizó un estudio de comparación o mercado de casas catalogadas como bienes de interés cultural en el sector inmediato de localización encontrando diecisiete (17) ofertas, con estos datos se analizó el valor integral de construcción para este tipo de inmuebles. Dado que el bien se puede asimilar por su uso a un conjunto sometido a régimen de propiedad horizontal con el uso de oficinas, que, por su distribución, disposición de parqueaderos y ubicación, corresponde al mayor y mejor uso, se realizó un segundo estudio de mercado el cual consistió en buscar oficinas en venta dentro del sector, con el fin de conocer el valor por metro cuadrado en la zona. Adicionalmente se realizó un segundo estudio de mercado, el cual consistió en buscar oficinas en venta dentro del sector, con el fin de conocer cuál es el valor m<sup>2</sup> en la zona, se encontraron y analizaron once (11) datos de oficinas en venta ubicadas en el sector inmediato al predio objeto de estudio.

Para valorar las construcciones se procedió a identificar los prototipos de construcción y se aplicaron los costos de reposición a nuevo de acuerdo con los materiales y técnicas constructivas actuales. Se realizó la depreciación por el Método de Heidecke la cual permite depreciar una construcción por su estado de conservación y por último, a un análisis como si el predio estuviera sometido al régimen de propiedad horizontal.

Se observa una oferta moderada de predios en venta con características similares en cuanto a predios de conservación, sin embargo, la ubicación del predio en estudio dentro de la misma zona es mejor. Y adicionalmente su excelente estado hace que sea un predio con alto grado de demanda, teniendo en cuenta la ubicación del predio en un sector con buena disposición de vías y además un sector consolidado, se prevé una valorización positiva y superior al índice de precios al consumidor en términos de mediano plazo.

#### **Criterios y términos de referencia del avalúo**

Dadas las características del sector, determinadas por la oferta y demanda, se optó por el Método de Comparación de Mercado, para lo cual se tuvieron en cuenta las ofertas del sector de inmuebles de similares características en cuanto a:

- Edad
- Características estructurales y arquitectónicas
- Dotaciones comunes de la copropiedad entre otras.
- Se consultaron publicaciones especializadas y fuentes directas de ofertas.
- Base personal de Datos.
- La ubicación del inmueble dentro del sector y su cercanía a los ejes viales principales y sectores comerciales

#### **Perspectivas de valorización:**

Se estiman positivas, proyectando la futura consolidación de centros empresariales en los principales ejes viales del sector, que se desarrollan en la actualidad al interior de éste.

#### **Comportamiento de la oferta y la demanda:**

**Oferta:** Al interior del sector se encuentra una importante oferta de oficinas y apartamentos en el barrio Rosales de estratos 5 y 6.

**Demanda:** La demanda de inmuebles en el sector es de nivel medio alto, respecto a una oferta baja con buena localización espacial. Las edificaciones que allí se ubican cuentan con diseño moderno y de vanguardia, donde los bienes inmuebles demandados son los destinados a oficinas y comercio en los Centros Comerciales.

#### **Valor razonable**

La siguiente tabla presenta para propiedad y equipo cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable:

<b>2019</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Propiedad, y equipo</b>				
Edificación sede Administrativa Calle 72	\$ 72,151	0	72,151	72,151
Terreno sede Administrativa Calle 72	254,799	0	254,799	254,799
<b>Total propiedad y equipo a valor razonable</b>	<b>\$ 326,950</b>	<b>0</b>	<b>326,950</b>	<b>326,950</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Valor razonable
<b>Propiedad, y equipo (1)</b>				
Edificación sede Administrativa Calle 72	\$ 117,581	0	117,581	117,581
Terreno sede Administrativa Calle 72	211,526	0	211,526	211,526
<b>Total propiedad y equipo a valor razonable</b>	<b>\$ 329,107</b>	<b>0</b>	<b>329,107</b>	<b>329,107</b>

(1) El Grupo realizó avalúo de sus bienes inmuebles a 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a su política de propiedad y equipo

La propiedad y equipo medidos a valor razonable no han presentado transferencia de jerarquía del mismo durante los períodos informados.

El saldo del deterioro en la cuenta de balance a 31 de diciembre de 2019 es de \$411,037; para el año 2020 se reconoció pérdida por deterioro en el estado de resultados así: por valor de \$1,094,506 en relación con el rubro de terminales debido a que algunos datáfonos estaban en estado ilocalizable, otros con daños técnicos y pérdida por siniestro u obsolescencia de tecnología y \$320,973 con relación al rubro de muebles y enseres y equipo de oficina. Reconocimiento de bajas aprobadas por la Junta Directiva por valor de \$215,839 de muebles, enseres y equipos de oficina y \$741,792 de terminales por robo o hurto. Una recuperación de deterioro por valor de \$12,614, que corresponde a terminales que estaban deterioradas a 31 de diciembre de 2019 y se facturaron durante el primer semestre de 2020. El saldo por provisión de deterioro a 31 de diciembre de 2020 es de \$856,271.

El movimiento del deterioro para la propiedad y equipo fue:

Saldo deterioro 2019	\$ (411,037)
Reconocimiento deterioro de 2020	(1,421,636)
Reconocimiento bajas	957,631
Recuperación de deterioro	12,614
Ajustes deterioro	(2,121)
<b>Saldo provisión por deterioro 2020</b>	<b>\$ (864,549)</b>

**19. DERECHOS DE USO POR ARRENDAMIENTO**

	Arrendamiento oficinas	Arrendamiento Edificio	Arrendamiento muebles enseres y equipo de oficina	Arrendamiento programas y aplicaciones informáticas	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>					
Saldo al comienzo del año	\$ 0	0	0	0	0
Adiciones	2,945,131	55,267,604	0	0	58,212,735
Cargo por depreciación	(254,971)	(223,848)	0	0	(478,819)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 2,690,160</b>	<b>55,043,756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,733,916</b>
<b>Costo y depreciación</b>					
Costo	\$ 2,945,131	55,267,604	0	0	58,212,735
Depreciación Acumulada	(254,971)	(223,848)	0	0	(478,819)
<b>Costo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 2,690,160</b>	<b>55,043,756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,733,916</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>					
Saldo al comienzo del año	\$ 2,690,160	55,043,756	0	0	57,733,916
Adiciones (a)	3,154,514	9,255,863	3,229,622	161,638	15,801,637
Ajustes costo (b)	(380,371)	0	0	0	(380,371)
Ajustes depreciación (c)	0	(2,151)	0	0	(2,151)
Cargo por depreciación y amortización	(885,227)	(1,019,490)	(53,827)	(2,694)	(1,961,238)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 4,579,076</b>	<b>63,277,978</b>	<b>3,175,795</b>	<b>158,944</b>	<b>71,191,793</b>
<b>Costo y depreciación</b>					
Costo	\$ 5,719,274	64,523,467	3,229,622	161,638	73,634,001
Depreciación acumulada	(1,140,198)	(1,245,489)	(53,827)	(2,694)	(2,442,208)
<b>Costo neto al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 4,579,076</b>	<b>63,277,978</b>	<b>3,175,795</b>	<b>158,944</b>	<b>71,191,793</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento, el Grupo usó la tasa incremental cotizada al Banco de Bogotá con base en las condiciones establecidas en los contratos, la tasa de interés efectiva propuesta fue aplicada individualmente para cada contrato, las tasas aplicadas para los cálculos fueron el IBR +3, el IBR +3.2, el IBR+4.4, IBR +4.7 e IBR + 5.

El Grupo actualizará los activos y pasivos por derecho de uso, cuando el canon en el futuro se actualice o se incremente de acuerdo con lo establecido contractualmente, para el año en curso se realizaron los siguientes ajustes y /o actualizaciones y reconocimientos:

**(a) Adiciones arrendamiento oficinas:**

A continuación, se detalla las adiciones realizadas a 31 de diciembre de 2020:

Sede	Adiciones	Desmantelamiento	Total
Bogotá (*)	\$ 12,647,122	0	12,647,122
Cali	1,232,591	0	1,232,591
Cartagena	736,976	14,135	751,111
Santa Marta	322,177	11,608	333,785
Bucaramanga	303,503	19,699	323,202
Pasto	278,711	28,630	307,341
Yopal	87,010	20,175	107,185
Medellín	0	23,191	23,191
Ibagué	0	17,270	17,270
Pereira	0	16,771	16,771
Manizales	0	15,881	15,881
Barrancabermeja	0	14,145	14,145
Montería	0	12,042	12,042
<b>Total</b>	<b>\$ 15,608,090</b>	<b>193,547</b>	<b>15,801,637</b>

(\*) Para la sede de Bogotá, las adiciones corresponden a la adquisición y desembolso de nuevos leasing, originados para las mejoras y adecuaciones de la nueva sede.

**(b) Ajustes costo**

Los ajustes costo, se dan principalmente por el incremento del IPC para el año 2020, a continuación, se detalla los ajustes realizados a 31 de diciembre de 2020:

Sede	Ajuste costo	Ajuste IVA	Total
Medellín	\$ 18,003	(313,941)	(295,938)
Manizales	0	(31,598)	(31,598)
Tunja	3,402	(32,322)	(28,920)
Pereira	5,331	(34,158)	(28,827)
Montería	2,310	(16,203)	(13,893)
Barrancabermeja	1,369	(12,471)	(11,102)
Ibagué	0	(4,818)	(4,818)
Bucaramanga	(1,226)	0	(1,226)
Yopal	5,877	0	5,877
Pasto	7,120	0	7,120
Santa Marta	7,747	0	7,747
Cartagena	15,207	0	15,207
<b>Total</b>	<b>\$ 65,140</b>	<b>(445,511)</b>	<b>(380,371)</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(c) Ajustes depreciación:**

Se ajusto el valor de la depreciación por \$2,151 en la cuenta de gasto no deducible, debido que en 2019 no se realizó la actualización de la cuota de depreciación en los desembolsos realizados durante el mes de diciembre del año 2019 de la sede de Metrópolis.

Los importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo son:

Detalle	2020	2019
Pago de pasivos por arrendamiento	(2,872,448)	(1,188,823)

**20. MEJORAS EN PROPIEDADES AJENAS POR DERECHOS DE USO**

	Derechos de uso por mejoras en propiedades ajenas oficinas	Derechos de uso por mejoras en propiedades ajenas Edificios	Total
<b>A 31 de diciembre 2020</b>			
Saldo al comienzo del año	\$ 0	0	0
Adiciones	1,157,557	2,308,076	3,465,633
Cargo de depreciación	(37,295)	(76,936)	(114,231)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 1,120,262</b>	<b>2,231,140</b>	<b>3,351,402</b>

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo reconoció mejoras realizadas a los inmuebles arrendados de las sedes en ciudades y al edificio como se detalla a continuación:

- Adiciones mejoras en propiedades ajenas oficinas:

sede	adiciones mejoras
Medellín	\$ 227,311
Cartagena	147,198
Manizales	123,665
Pasto	104,192
Tunja	99,576
Barrancabermeja	99,230
Pereira	98,507
Yopal	87,855
Santa Marta	87,103
Ibagué	60,811
Montería	22,109
<b>Total oficinas</b>	<b>\$ 1,157,557</b>

- Adiciones mejoras en propiedades ajenas edificios:

sede	adiciones mejoras
Hub Bogotá (*)	\$ 2,308,076
<b>Total edificios</b>	<b>\$ 2,308,076</b>

(\*) Corresponde a mejoras locativas, realizadas en el edificio “Hub Bogotá” de la sede ubicada en metrópolis.

**21. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS**

Las inversiones en negocios conjuntas en los estados financieros consolidados son medidas por el método de participación patrimonial.

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las inversiones en negocios conjuntos es el siguiente:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Negocio conjunto	%	A 31 de diciembre de 2019		Total 2019	Total 2020	
		Inversión	MPP Resultados	Inversión	MPP Resultados	Inversión
Copiloto Colombia S.A.S. (1) Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.(2)	50%	\$ 3,591,000	(69,286)	3,521,714	(932,171)	2,589,543
	90%	1,000,419	(1,000,419)	0	0	0
<b>Total inversión negocios conjuntos</b>		<b>\$ 4,591,419</b>	<b>(1,069,705)</b>	<b>3,521,714</b>	<b>(932,171)</b>	<b>2,589,543</b>

- (1) Copiloto Colombia S.A.S., cuyo objeto social es diseñar, construir, integrar, operar y/o aplicar soluciones tecnológicas, desarrollando actividades de innovación, modificación, aplicación de sistemas de información y modelos de negocios entre otros, que le permitan el posicionamiento en el mercado de los medios e instrumentos de pago electrónico, fomentando así la aceptación de medios de pago diferentes al efectivo y usando servicios financieros formales. La participación del Grupo en esta sociedad es del 50% de su capital.
- (2) El contrato de cuentas de participación firmado el día 28 de noviembre de 2017, entre las sociedades Red transaccional de comercio - RedCo S.A.S., Federación Nacional de Comerciantes - Fenalco y CredibanCo se reconoció a diciembre de 2019 como inversión en subsidiarias debido a cambios contractuales que configuraron situación de control de CredibanCo hacia Red Transaccional de Comercio - RedCo; a 31 de diciembre de 2019, la participación de CredibanCo en esta sociedad es del 90% de su capital.

El detalle del gasto por método de participación patrimonial de las inversiones en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2019 es:

Concepto	Valor
Deterioro por reconocimiento de la inversión de RedCo a valor razonable.	\$ 1,000,419
Método de participación patrimonial Copiloto Colombia S.A.S.	69,286
Ajuste método participación patrimonial	(86)
<b>Total</b>	<b>\$ 1,069,619</b>

## 22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende lo siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Impuesto de renta del período corriente	\$ 5,679,676	26,818,359
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	(546,752)	0
<b>Subtotal de impuesto corriente</b>	<b>5,132,924</b>	<b>26,818,359</b>
Impuestos diferidos netos del periodo	415,389	(5,194,186)
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores	1,662,523	5,101,382
<b>Subtotal de impuestos diferidos</b>	<b>2,077,912</b>	<b>(92,804)</b>
<b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 7,210,836</b>	<b>26,725,555</b>

### b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables para CredibanCo y subsidiarias estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2020 es del 32%, por el año 2019 la tasa de impuesto de renta es del 33%.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2021, 2022 y siguientes es del 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120,000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Para el año 2020 la renta presuntiva es el 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2019 fue el 1,5%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta, el valor del Impuesto sobre las ventas en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos; en el año en el que se efectúe su pago, o en cualquiera de los periodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de CredibanCo y subsidiarias calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31 de diciembre			
		2020		2019
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>16,864,845</b>		<b>67,665,254</b>
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales	32,00%	5,396,750	33,00%	22,329,534
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Ingresos por reintegro de provisiones no gravadas	-43,6%	(7,357,681)	-6,3%	(4,278,939)
Gastos no deducibles	25,8%	4,359,218	5,0%	3,360,281
Deterioro inversión en el exterior	0,0%	0	5,1%	3,448,900
Pérdida en método de participación	27,0%	4,556,428	3,5%	2,370,539
Descuentos tributarios	-15,4%	(2,591,460)	-5,8%	(3,937,183)
Diferencias en tasas en reconocimiento de impuestos diferidos	9,7%	1,637,183	-3,3%	(2,251,048)
Ajuste de periodos anteriores impuesto diferido	9,9%	1,662,523	7,5%	5,101,382
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	-3,2%	(546,752)	0,0%	0
Impuesto por ganancia ocasional	0,3%	53,017	0,0%	0
Otros conceptos	-0,6%	100,504	0,8%	564,159
Efecto filiales del exterior (diferencia en cambio y gastos Avantia)	0,0%	0	0,1%	42,162
Efecto filiales nacionales (cálculo renta por sistema de renta presuntiva)	0,8%	142,114	0,0%	(24,232)
<b>Total gastos por impuesto a las ganancias</b>	<b>41,6%</b>	<b>7,210,836</b>	<b>39,50%</b>	<b>26,725,555</b>

**c. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:**

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Al 31 de diciembre de 2020**

Concepto	Saldo 31 de diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 31 de diciembre 2020
<b>Impuesto diferido activo</b>				
Inversiones a valor razonable	\$ 0	163,528	0	163,528
Provisión de cartera comercial	2,185,366	(1.566.790)	0	618,576
Depreciación de propiedad y equipo	5,605,604	370,713	0	5,976,317
Contratos de arrendamiento – NIIF 16	839,736	591,569	0	1,431,305
Industria y comercio	325,483	(57,745)	0	267,738
Bonificaciones	1,300,063	(58.822)	0	1,241,241
Amortización en activos intangibles	1,109,707	(613,673)	0	496,034
Diferencia en cambio no realizada deducible	0	3,132	0	3,132
<b>Subtotal</b>	<b>11,365,959</b>	<b>(1,168,088)</b>	<b>0</b>	<b>10,197,871</b>
<b>Impuesto diferido pasivo</b>				
Costo propiedad y equipo	(1,196,665)	73,515	0	(1,123,150)
Inversiones a valor razonable	(90,877)	90,877	0	0
Revaluación de edificios	(1,124,772)	0	(9,538)	(1,134,310)
Derechos de uso NIIF	(807,048)	337,436	0	(469,612)
Activos Intangibles	(630,988)	(1,437,449)	0	(2,068,437)
Diferencia en cambio no realizada imponible	(58,945)	21,043	0	(37,902)
Otros conceptos	(4,754)	4,754	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>(3,914,049)</b>	<b>(909,824)</b>	<b>(9,538)</b>	<b>(4,833,411)</b>
<b>Total neto</b>	<b>\$ 7,451,910</b>	<b>(2,077,912)</b>	<b>(9,538)</b>	<b>5,364,460</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

Concepto	Saldo 31 de diciembre 2018	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 31 de diciembre 2019
<b>Impuesto diferido activo</b>				
Deterioro de inversiones	\$ 1,597,422	(1,597,422)	0	0
Deterioro cuentas por cobrar Avantia	3,503,960	(3,503,960)	0	0
Provisión de cartera comercial	1,527,344	658,022	0	2,185,366
Depreciación de propiedad y equipo	2,527,683	2,027,601	0	4,555,284
Contratos de arrendamiento – NIIF 16	0	32,688	0	32,688
Industria y comercio	0	325,483	0	325,483
Bonificaciones	0	1,300,063	0	1,300,063
Activos intangibles	0	473,965	0	473,965
<b>Subtotal</b>	<b>9,156,409</b>	<b>(283,560)</b>	<b>0</b>	<b>8,872,849</b>
<b>Impuesto diferido pasivo</b>				
Costo propiedad y equipo	(172,119)	25,774	0	(146,345)
Inversiones a valor razonable inversiones negociables – renta fija	0	(90,877)	0	(90,877)
Revaluación de edificios	(109,680)	0	(1,015,092)	(1,124,772)
Activos intangibles	(500,412)	500,412	0	0
Diferencia en cambio neta no realizada	0	(58,945)	0	(58,945)
<b>Subtotal</b>	<b>(782,211)</b>	<b>376,364</b>	<b>(1,015,092)</b>	<b>(1,420,939)</b>
<b>Total neto</b>	<b>\$ 8,374,198</b>	<b>92,804</b>	<b>(1,015,092)</b>	<b>7,451,910</b>

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, CredibanCo y subsidiarias realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

**d. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio**

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Concepto	31 de diciembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Monto antes de impuestos	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuestos	Impuesto diferido	Neto
Revalorización propiedad planta y equipo construcciones y edificaciones	\$ 55,873	(9,538)	46,335	39,509	(1,015,092)	(975,583)
Revaluación propiedad planta y equipo, terrenos	(43,273)	0	(43,273)	76,618	0	76,618
Valoración por coberturas de flujo de efectivo	(132,809)	0	(132,809)	0	0	0
Diferencia en cambio filiales del exterior	(38,550)	0	(38,550)	(804,663)	0	(804,663)
Ajuste por déficit método de participación patrimonial	0	0	0	1,224,614	0	1,224,614
<b>Total</b>	<b>\$ (158,759)</b>	<b>(9,538)</b>	<b>(168,297)</b>	<b>(536,078)</b>	<b>(1,015,092)</b>	<b>(479,014)</b>

**e. Incertidumbres en posiciones fiscales:**

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23 - incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, CredibanCo y sus subsidiarias, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

**f. Realización de impuestos diferidos activos**

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección de la operación de CredibanCo y subsidiarias, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

**g. Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en la Ley 1607 de 2012 y 1819 de 2016 reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, CredibanCo y subsidiarias preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2019, el cual no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de CredibanCo y subsidiarias en la declaración de renta 2019 presentada.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2020 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

**h. Créditos fiscales**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales las Subsidiarias no tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente para su recuperación.

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2020	2019
Pérdidas fiscales expirando en:		
Pérdidas obtenidas antes del año 2017	\$ 162,760	162,760
31 de diciembre de 2029	81,685	81,685
31 de diciembre de 2030	2,387,692	2,387,692
31 de diciembre de 2031	7,185,031	7,185,031
31 de diciembre de 2032	12,000,537	0
<b>Subtotales pérdidas fiscales</b>	<b>\$ 21,817,705</b>	<b>9,817,168</b>
Excesos de renta presuntiva expirando en:		
31 de diciembre de 2021	\$ 5,552	5,552
31 de diciembre de 2022	29,235	29,235
31 de diciembre de 2023	278,027	278,027
31 de diciembre de 2024	80,955	80,955
31 de diciembre de 2025	65,723	0
<b>Subtotales de excesos de renta presuntiva</b>	<b>459,492</b>	<b>393,769</b>
<b>Total créditos fiscales</b>	<b>\$ 22,277,197</b>	<b>10,210,937</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**23. DEPÓSITOS ELECTRÓNICOS**

Corresponde a los saldos de los depósitos que son administrados por la S.E.D.P.E (Sociedad Especializada de Depósitos y Pagos Electrónicos), los cuales se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Depósito electrónico ordinario	\$ 81,731	3
Depósito electrónico simple	21,813	602
<b>Total depósitos electrónicos (1)</b>	<b>\$ 103,544</b>	<b>605</b>

(1) La variación corresponde principalmente a la salida a producción y vinculación masiva de clientes de la subsidiaria Tecnipagos S.A. realizadas durante el año 2020, generadas por el desarrollo de su objeto social.

**24. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Proveedores y servicios por pagar (1)	\$ 20,343,750	10,070,180
Cuentas por pagar con entidades financieras (2)	10,121,705	3,481,082
Otros Impuestos por pagar	3,952,861	4,442,964
Proveedores del exterior (3)	2,438,372	0
Diversas	1,345,702	2,246,910
Costos y gastos por pagar (4)	1,258,474	9,318,979
Comisiones y honorarios (5)	84,684	6,533,181
Corresponsales	3,733	255
Arrendamientos	0	88,066
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	0	46,741
Adquisición por combinación de negocios	0	746,629
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>\$ 39,549,281</b>	<b>36,974,987</b>

La exposición del Grupo al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se incluye en la nota 6.

**(1) Proveedores y servicios por pagar**

La variación a 31 de diciembre de 2020 se da principalmente por el incremento en CAPEX y otros servicios prestados a cierre de año, el detalle es el siguiente:

- Servicios de infraestructura y desarrollos \$3,775,146
- Mantenimiento \$2,582,584
- Patrocinios \$1,162,229
- Call center \$849,685
- Consultoría \$810,720
- Arrendamientos \$504,161
- Accesorios \$289,719
- Mandato \$265,350
- Servicio de aseo \$242,089

**(2) Cuentas por pagar con entidades financieras**

La principal variación se da por efecto de la compensación internacional y nacional pendientes de canje y compensación a 31 de diciembre de 2020 de entidades financieras diferentes a los accionistas del Grupo, la cual se compone por los siguientes saldos: \$9,736,810 y \$384,798 respectivamente.

**(3) Proveedores del exterior**

El incremento se da por la adquisición de bienes y servicios con proveedores del exterior para el año 2020, lo más representativo corresponde a mantenimiento software con el proveedor TPV Solution S.A.S. por valor de \$1,057,644;

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

comisión incentivo DCC (Dynamic Currency Conversion) con el proveedor Planet Treasury por valor de \$629,550, compra de datáfonos con los proveedores Verifone por valor de \$183,640, Kinpos por valor de \$181,711 adquisición de licencias y mantenimiento de terminales con el proveedor BPC AG por valor de \$270,798.

**(4) Costos y gastos por pagar**

La disminución a 31 de diciembre de 2020 corresponde a pagos realizados a proveedores durante lo corrido del año, los cuales para el mismo periodo del año no fueron desembolsados; los proveedores más representativos son:

- IBM de Colombia \$1,144,543
- Dell Computer \$791,379
- Trustwave \$434,000
- Incocrédito \$395,652
- ACI WorldWide \$369,000
- Casa limpia S.A. \$364,084
- American Bussiness \$350,000
- Adecco \$325,179
- Hewlett Packard \$305,073
- CSI Renting Colombia \$300,000
  
- Belltech \$258,000
- Comcel \$225,642
- Dispapeles S.A. \$223,013
- Necomplus \$192,424
- Atento Colombia S.A. \$183,792

**(5) Comisiones y honorarios**

A 31 de diciembre de 2020 se presenta una disminución, dado que se efectuaron pagos por concepto de comisiones y honorarios durante el año 2020, sobre los saldos a 31 de diciembre de 2019. A continuación, se relacionan los proveedores más representativos a los cuales se les realizó los respectivos pagos:

- TPV Solutions S.A.S. \$1,006,836
- SAP Colombia S.A.S. \$763,688
- Interlan S.A.S. \$636,036
- Sonda de Colombia S.A. \$527,225
- Kinpos Corporation \$446,478
- American business \$376,485
- Yellow Pepper \$370,058
- Productiva de Colombia \$300,009
- It Security Services \$291,350
- Avanxo Colombia \$285,588

**25. CUENTAS POR PAGAR VINCULADOS ECONÓMICOS**

A continuación se detallan los saldos de cuentas por pagar a vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 93,223,748	13,083,105
Otros (2)	4,636	760
Negocio Conjunto (3)	0	30,107
<b>Total</b>	<b>\$ 93,228,384</b>	<b>13,113,972</b>

La exposición del Grupo al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar vinculados económicos se incluye en la nota 6.

**(1) Accionistas:** La principal variación se da por efecto de los saldos pendientes de canje y compensación al día 31 diciembre de 2020, la cual se compone por los siguientes saldos: \$60,071,997 canje nacional y \$11,414,693 canje internacional.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Adicional a 31 de diciembre de 2020, existen cuentas por pagar por concepto de medidas cautelares a favor de algunas entidades financieras por valor de \$2,115,809; recursos del Fondo Autoseguro de las vigencias 2019-2020 y 2020-2021 por valor \$8,749,198 y por valor de \$2,858,923, respectivamente, cuyo fondo está conformado por algunas entidades financieras para el cubrimiento de siniestros.

Adicional el Grupo a 31 de diciembre de 2020 registra cuentas por pagar con partes relacionadas detalladas así:

- **Banco de Bogotá S.A.:** Compra de la nueva sede por valor de \$67,274,612; la cual es reconocida en el estado de situación financiera como pasivo por arrendamiento de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16. (Ver nota 31).
- **Banco Scotiabank Colpatría S.A.:** El 3 de diciembre de 2020 se efectuó desembolso de préstamo de crédito ordinario por valor de \$10,000,000, otorgado por el Banco Scotiabank Colpatría S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de 1.49% +IBR el cual es reconocido como obligación financiera y los intereses es los que se incurrió desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020 por valor de \$24,060. Esta obligación incluye covenants (ver nota 27).

(2) **Otros:** a 31 de diciembre de 2020 se registraron honorarios por representación en Junta directiva de miembros externos, los cuales quedaron pendientes de pago a cierre de año 2020.

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Jorge Restrepo Palacios	\$ 2,318	0
Maria Paula Duque	2,318	0
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>\$ 4,636</b>	<b>0</b>

(3) **Negocios conjuntos:** a 31 de diciembre de 2019 quedó pendiente por pagar a Copiloto Colombia S.A.S. \$30,107 por concepto de sustitución patronal, los cuales fueron cancelados durante el 2020.

## 26. INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA A VALOR RAZONABLE

Los instrumentos financieros de cobertura por riesgo cambiario comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre 2020		31 de diciembre 2019	
	Monto Nominal USD	Valor razonable COP	Monto Nominal USD	Valor razonable COP
<b>Activos</b>				
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	USD 2,000	\$ (132,809)	0	0
<b>Total Forwards (a)</b>	<b>USD 2,000</b>	<b>\$ (132,809)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Forwards

El Grupo ha decidido utilizar contabilidad de coberturas con operaciones de derivados (operaciones tipo forward). estas operaciones tienen por objeto proteger al Grupo del riesgo cambiario (dólar/peso) en las obligaciones con terceros en moneda extranjera (dólar estadounidense). La cobertura se considera efectiva si al inicio del período y en los períodos siguientes se compensan los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el período para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el 80% a 125%.

Para medir la efectividad, el Grupo usa la aplicación de dólar Off-Set que consiste en comparar los cambios en el Valor Razonable del Activo o los flujos de caja del forward Vs los cambios en el valor razonable del activo o los flujos de caja de lo que se está cubriendo. La efectividad resultará de tomar el valor presente del forward o precios strike según corresponda el período de tiempo a evaluar como denominador, del valor que se debería pagar si a la fecha de evaluación no se tuviera una cobertura de forward, el valor a pagar se calculará con la TRM vigente o una proyección de comportamiento sobre la misma. El porcentaje resultante será el grado de efectividad que tiene el forward.

Al analizar la relación de las coberturas con las partidas cubiertas, por ser las coberturas en la misma moneda en la cual están registradas las obligaciones con terceros, el valor razonable de las coberturas se mueve de manera contraria a la diferencia en cambio de los flujos cubiertos, por ello la cobertura se considera perfecta toda vez que está dentro del rango de la metodología adoptada por el Grupo y por consiguiente a 31 de diciembre de 2020, no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura, de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados, la afectación

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

del ORI a 31 de diciembre de 2020 por concepto de contabilidad de coberturas asciende a \$(132,809). No se estima una ineficacia de cobertura que afecten a la relación de cobertura durante su duración, ya que de acuerdo a la tendencia del dólar, la expectativa es que se mantendrá estable.

Con respecto a los flujos de efectivo cubiertos por las coberturas constituidas, el Grupo estima que ocurrirán durante los meses de marzo y abril y formarán parte de los resultados del ejercicio en esos mismos períodos.

No se han presentado incumplimiento de operaciones con derivados a 31 de diciembre de 2020.

## 27. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación, se detallan los saldos de obligaciones financieras:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas	\$ 10,024,060	630,000
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 10,024,060</b>	<b>630,000</b>

A continuación, se detallan los saldos por accionista:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Scotiabank Colpatría S.A. (a)	\$ 10,024,060	0
Banco de Bogotá S.A. (b)	0	630,000
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 10,024,060</b>	<b>630,000</b>

**(a) Scotiabank Colpatría S.A.:** El 3 de diciembre de 2020 se efectuó desembolso de préstamo de crédito ordinario por valor de \$10,000,000, otorgado por el Banco Scotiabank Colpatría S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de 1.49% +IBR el cual es reconocido como obligación financiera y los intereses en los que se incurrió desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020 por valor de \$24,060. Los riesgos relacionados con estos conceptos se revelan en la nota 6.

Esta obligación financiera incluye covenants a los cuales el Grupo debe dar cumplimiento, para lo cual se establecen controles y seguimiento, con el fin de garantizar las cláusulas pactadas y evitar medidas legales u otras medidas administrativas.

A continuación, se detalla las causales por las cuales se autoriza al acreedor llenar los espacios en blanco del pagaré como consecuencia de un incumplimiento de cualquier obligación adquirida por el deudor en favor del acreedor y que el Banco exija el pago inmediato de todas las obligaciones, vencidas o no, del deudor cuando:

- El deudor incumpla con el pago de cualquiera de sus obligaciones de endeudamiento con el Banco por cualquier monto o cuando incumpla con el pago de cualquiera de sus obligaciones de endeudamiento con cualquier acreedor financiero por un monto superior a los doscientos millones de pesos y
- Uno o más acreedores financieros del deudor, den efectivamente por vencido y por ende exigible, antes del plazo y/o fecha pactada, cualquier obligación de endeudamiento del deudor por un monto superior a los doscientos millones de pesos.

**(b) Banco de Bogotá S.A.:** A cierre de 2019 el saldo corresponde a anticipos de desembolso por otro sí al leasing de Metrópolis por valor de \$630,000, girados por el Banco de Bogotá S.A. directamente a los contratistas para gestionar mobiliario y otras compras de la sede, a 31 de diciembre de 2020 ya se encuentra constituidos como leasing.

Esta obligación financiera, incluye covenants a los cuales el Grupo da cumplimiento, para lo cual se establecen controles y seguimiento, con el fin de garantizar las cláusulas pactadas y evitar medidas legales u otras medidas administrativas, a continuación, se detallan las garantías exigibles al Grupo:

- Garantizar que es una empresa debidamente constituida dentro del marco de la ley colombiana, velar por la legalidad del contrato actual de leasing y su debido cumplimiento, dar buen uso al activo entregado en leasing y asegurar el inmueble durante la vigencia del contrato de leasing, para lo cual el Grupo pactó diferentes pólizas con La Previsora S.A. Compañía de Seguros.

**Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación:**

El detalle de los pasivos presentados en el flujo de efectivo surgidos de actividades de financiación del Grupo es:

- A 31 de diciembre 2020:

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento (nota 31)	Total
<b>En miles de pesos</b>			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 630,000	57,023,912	57,653,912
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiación</b>			
Adquisición de obligaciones financieras	10,000,000		10,000,000
Pago de pasivos por arrendamiento	0	(2,872,448)	(2,872,448)
Dividendo pagado	(8,188,967)	0	(8,188,967)
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</b>	<b>\$ 1,811,033</b>	<b>(2,872,448)</b>	<b>(1,061,415)</b>

- A 31 de diciembre 2019:

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento (nota 31)	Total
<b>En miles de pesos</b>			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 0	0	0
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiación</b>			
Pago de pasivos por arrendamiento		(1,188,823)	(1,188,823)
Dividendo pagado	(15,600,000)	0	(15,600,000)
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiación</b>	<b>\$ (15,600,000)</b>	<b>(1,188,823)</b>	<b>(16,788,823)</b>

**28. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Bonificaciones (1)	\$ 4,266,219	4,754,312
Vacaciones (2)	4,005,844	3,530,051
Cesantías	2,338,714	1,931,134
Fondo pensiones obligatorias	959,690	1,272,449
Prima extralegal	589,419	626,604
Empresa Promotora de Salud	482,480	467,999
Caja compensación familiar, ICBF y SENA	386,707	370,853
Intereses sobre cesantías	271,506	222,510
Indemnizaciones laborales	109,599	212,098
Administradora de Riesgos Laborales	48,126	0
Otros aportes de nómina	16,057	4,842
Fondo de empleados	15,986	27,026
Nómina por pagar	14,343	8,164
Judiciales	0	1,010
Retiro voluntario	0	1,249,801
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>\$ 13,504,690</b>	<b>14,678,853</b>

**(1) Bonificaciones**

A 31 de diciembre de 2020 la disminución se da teniendo en cuenta que las proyecciones del resultado del Grupo no fueron las esperadas para el año 2020, dada la emergencia sanitaria declarada por el gobierno nacional a causa de la pandemia COVID-19.

**(2) Vacaciones**

A 31 de diciembre de 2020 se incrementa el pasivo laboral por períodos acumulados de vacaciones de algunos empleados, los cuales el Grupo está gestionando para que los funcionarios disfruten sus vacaciones y se pongan al día en su pasivo laboral.

**29. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Diversos (1)	\$ 2,128,631	1,976,163
Sobre las ventas por pagar IVA	969,712	1,266,550
IVA a las ventas retenido	805,354	665,351
Industria y Comercio	555,028	653,725
Ingresos anticipados (2)	443,576	1,620,115
Anticipos y avances recibidos	397,538	716,994
Gravamen al movimiento financieros	11	0
Adquisición combinación de negocios (3)	0	67,347
<b>Total otros pasivos no financieros</b>	<b>\$ 5,299,850</b>	<b>6,966,245</b>

**(1) Diversos:**

Los conceptos más representativos que presentan variación a 31 de diciembre de 2020 son:

- Incremento en la negociación del modelo agregador con el Banco BBVA para Red Transaccional de Comercio -RedCo S.A.S en \$418,843.
- Disminución en recursos de fondo autoseguro de entidades diferentes a accionistas dado que se liquidó la vigencia 2018-2019 y se dio apertura a la vigencia 2020-2021 por menor valor.

**(2) Ingresos anticipados:**

El rubro corresponde a Incentivo DCC (Dynamic Currency Conversion) otorgados a comercios y proveedores, originados por la conversión de divisas de las transacciones que realizan los tarjeta habientes que vienen del extranjero; el cual a 31 de diciembre de 2020 presenta una disminución significativa por efectos de la pandemia COVID-19, ha presentado una disminución del 80% por el cierre de las empresas de turismo y las transacciones que provenían de los extranjeros.

**(3) Adquisición combinación de negocios:**

A 31 de diciembre de 2019 el Grupo reconoció adquisición de combinación de negocios de Red Transaccional de Comercio - Redco S.A.S., compuestos por los siguientes conceptos: diversos \$59,655, impuesto sobre las ventas por pagar IVA \$4,800, industria y comercio \$2,892.

**30. PROVISIONES**

Las provisiones del Grupo están conformadas por:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Desmantelamiento oficinas (a)	\$ 202,660	0
Pasivo contingente por fraude (b)	100,090	0
Otros provisiones (c)	0	15,532,217
Provisión ICA (d)	0	10,902,750
<b>Total provisiones</b>	<b>\$ 302,750</b>	<b>26,434,967</b>

Las provisiones corresponden a obligaciones posibles, las cuales se realizan para cubrir posibles contingencias como las siguientes

**(a) Desmantelamiento oficina**

Contractualmente el Grupo debe entregar algunos inmuebles a los arrendadores al final del contrato, en las condiciones físicas iniciales en que se recibieron.

A continuación, se detallan los saldos de pasivo por desmantelamiento de arrendamientos de algunas sedes a nivel nacional del Grupo a 31 de diciembre de 2020, los cuales se esperan liquidar al final de cada contrato durante los próximos cinco años, a 31 de diciembre de 2019 no habían saldos para pasivos por desmantelamiento:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Detalle	Valor presente	Interés	Saldo a 31 diciembre 2020
Pasto	\$ 28,630	1370	30,000
Medellín	23,191	1110	24,301
Yopal	20,175	966	21,141
Bucaramanga	19,699	942	20,641
Ibagué	17,270	827	18,097
Pereira	16,771	803	17,574
Manizales	15,881	760	16,641
Barrancabermeja	14,145	677	14,822
Cartagena	14,135	526	14,661
Montería	12,042	576	12,618
Santa Marta	11,608	556	12,164
<b>Total desmantelamiento</b>	<b>\$ 193,547</b>	<b>9,113</b>	<b>202,660</b>

**(b) Pasivo contingente por fraude**

Corresponde al posible riesgo de contracargos de las subsidiaria Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. los cuales se originan por el débito automático que realizan los bancos adquirentes dada la obligación de Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. como agregador de responder por los fraudes que puedan cometer los comercios patrocinados o afiliados; contractualmente el banco tiene 6 meses para proceder con dicho descuento. A cierre 31 de diciembre de 2020 estos rubros no han sido descontados por los bancos, sin embargo de acuerdo a la trazabilidad se evidencian como transacciones sospechosas. El Grupo espera liquidar esta obligación durante el próximo año.

El detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo a 31 diciembre 2020
Posible riesgo de fraude por los valores ya dispersados a los comercios.	61,446
Valores retenidos con posibilidad de descuento del banco.	38,644
<b>Pasivo contingente posible riesgo de fraude</b>	<b>\$ 100,090</b>

**(c) Otras provisiones**

- **Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones- MINTIC \$13,331,460:** esta provisión se había reconocido por diferencias de criterio en la base de liquidación de la contribución entre servicios de valor agregado y servicios de telecomunicaciones.

En agosto de 2020 se recupera la provisión, según análisis realizados por el Grupo en conjunto con sus asesores externos, asesores jurídicos y asesores de Normas Internacionales de información financiera-NIIF, se determinó que ya no es procedente mantenerla, porque MinTIC archivó este proceso.

- **Claro \$2,200,757:** el Grupo traslada a una cuenta por pagar real a 31 de diciembre de 2020 a favor de entidades financieras por medidas cautelares, derivadas del proceso y la cual debe ser honrado a los bancos como devolución del diferencial de tasa cobrada, o en caso de pérdida de Claro (antes Comcel).

**(d) Provisión ICA**

- **Secretaria de Hacienda Distrital de Bogotá:** Atendiendo el fallo de la Sentencia de segunda instancia No. 25000-23-37-000-2014-01280-01 (22728) con fecha 17 de septiembre de 2020 y auto aclaratorio de la misma con fecha 19 de noviembre de 2020, mediante el cual resuelven definitivamente la discusión en contra de las declaraciones del impuesto de industria y comercio presentadas por CredibanCo de los períodos III Bimestre 2010 al VI Bimestre de 2011; fallo a favor de la Secretaria Distrital de Hacienda de Bogotá en el que se ordena pago del impuesto y los intereses causados hasta la fecha, el valor determinado en la sentencia por impuesto e intereses correspondió a la suma de \$ 4,324,659. Por lo anterior se procedió a utilizar la provisión reconocida en los estados financieros por valor de \$ 5,401,596 generando una recuperación sobre dicha provisión por valor de \$ 1,076,937.

### 31. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Los pasivos por arrendamiento son medidos sobre una base continua de manera similar a los otros pasivos financieros, usando el método de interés efectivo, de manera que el valor en libros del pasivo por arrendamiento sea medido sobre una base de costo amortizado y el gasto por intereses sea asignado durante el término del arrendamiento.

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamientos:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Arrendamiento Edificio (a)	\$ 67,274,612	54,224,794
Arrendamiento Oficinas (b)	4,617,113	2,799,118
<b>Total pasivos por arrendamientos</b>	<b>\$ 71,891,725</b>	<b>57,023,912</b>

(a) Esta obligación fue adquirida con el vinculado económico Banco de Bogotá S.A. y corresponde a la adquisición de tres leasing, los cuales se reconocen contablemente de acuerdo a lo contemplado en la NIIF 16 - Arrendamientos.

(b) Corresponde a los arrendamientos de las diferentes oficinas que tiene el Grupo con proveedores diferentes a entidades financieras.

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento, el Grupo usó la tasa incremental cotizada al Banco de Bogotá con base en las condiciones establecidas en los contratos, la tasa de interés efectiva propuesta fue aplicada individualmente para cada contrato, las cuales están en IBR +3, el IBR +3.2, el IBR+4.4, IBR +4.7 e IBR + 5.

A continuación, se detallan los saldos de pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2020:

Detalle	Fecha adquisición	Período de reconocimiento	Valor presente	Pago mínimo futuros de arrendamiento	Interés	Saldo a 31 de diciembre 2020
Bogotá	30/09/2019	30/09/2019	\$ 70,431,505	3,156,893	4,681,489	67,274,612
Medellín	1/09/2019	1/09/2019	1,777,715	388,119	144,485	1,389,596
Cali	1/11/2020	1/11/2020	1,232,591	12,362	5,363	1,220,229
Cartagena	1/06/2020	1/06/2020	752,182	37,232	19,292	714,950
Santa Marta	1/03/2020	1/05/2020	329,925	43,024	17,024	286,901
Bucaramanga	1/10/2019	1/06/2020	302,277	61,222	7,532	241,055
Pasto	1/02/2020	1/03/2020	285,830	36,832	16,598	248,998
Pereira	1/08/2019	1/08/2019	185,294	78,346	14,672	106,948
Manizales	1/08/2019	1/08/2019	163,525	72,020	13,044	91,505
Tunja	1/08/2019	1/08/2019	142,607	62,572	11,098	80,035
Ibagué	1/07/2019	1/07/2019	132,216	58,959	9,841	73,257
Yopal	1/10/2019	1/06/2020	92,887	9,527	2,701	83,360
Montería	24/08/2019	24/08/2019	70,496	28,679	5,368	41,817
Barrancabermeja	1/11/2019	1/11/2019	58,182	19,720	3,748	38,462
<b>Total</b>			<b>\$ 75,957,232</b>	<b>4,065,507</b>	<b>4,952,255</b>	<b>71,891,725</b>

(c) Estimación anual:

Año / Detalle	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
	Entre uno y cinco años	Entre uno y cinco años	Entre uno y cinco años
2021	\$ 12,509,795	4,907,044	7,602,751
2022	12,206,295	4,351,400	7,854,895
2023	11,774,917	3,793,612	7,981,305
2024	11,464,885	3,214,604	8,250,281
2025	11,955,771	2,622,813	9,332,958
2026	9,551,850	2,011,697	7,540,153
2027	24,127,062	797,680	23,329,382
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 93,590,575</b>	<b>21,698,850</b>	<b>71,891,725</b>

**(d) Estimación por sedes:**

Detalle / Año	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Intereses	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
	Entre uno y cinco años	Entre uno y cinco años	Entre uno y cinco años
Bogotá	\$ 88,253,558	20,978,946	67,274,612
Medellín	1,585,637	196,041	1,389,596
Cali	1,453,449	233,220	1,220,229
Cartagena	870,470	155,520	714,950
Santa Marta	333,600	46,699	286,901
Pasto	289,195	40,197	248,998
Bucaramanga	253,223	12,168	241,055
Pereira	113,320	6,372	106,948
Manizales	96,957	5,452	91,505
Yopal	93,420	10,060	83,360
Tunja	84,805	4,770	80,035
Ibagué	77,400	4,143	73,257
Montería	44,436	2,619	41,817
Barrancabermeja	41,105	2,643	38,462
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 93,590,575</b>	<b>21,698,850</b>	<b>71,891,725</b>

**32. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado del Grupo está conformado así:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Autorizado – 9.031.409.638 acciones comunes de valor nominal \$1 cada una	\$ 9,031,410	9,031,410
<b>Total capital social</b>	<b>\$ 9,031,410</b>	<b>9,031,410</b>

Los inversiones que tengan acciones comunes u ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados anualmente, tienen derecho a un voto por acción en las Asambleas de cada Compañía.

Los objetivos del Grupo al administrar el capital, son salvaguardar la continuidad de las subsidiarias como empresas de negocio en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros Grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital (ver nota 6.7).

**33. RESERVAS**

A continuación, se detalla el saldo por concepto de reservas del Grupo:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Asignaciones permanentes (a)	\$ 75,333,213	75,333,213
Reserva para inversiones (b)	61,420,744	36,853,844
Reserva legal (c)	7,763,774	7,763,774
Otras reservas (d)	2,243,514	2,243,514
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 146,761,245</b>	<b>122,194,345</b>

**(a) Asignaciones permanentes**

Corresponde a los excedentes que generó CredibanCo a 31 de diciembre 2015, cuando estaba clasificada como Asociación Gremial (Compañía Sin Ánimo de Lucro – ESAL). Se mantienen estos valores en esta cuenta porque no pueden ser distribuibles a los accionistas.

**(b) Reserva para inversiones**

El saldo de la reserva a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$61,420,744 conformados así:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- En el año 2020 se registraron reservas para inversiones por un valor de \$24,566,900.
- En marzo 2019 se registraron reservas para inversiones por valor de \$17,351,744.
- En diciembre de 2019 fue aprobado el traslado del saldo de Fondo Contingencia Riesgo Miembros - FCRM por \$19,502,100 a reserva de Inversión; esta reserva del FCRM, había sido aprobado en 2017 por la Junta Directiva, definida para la protección de los riesgos a los que está expuesto el sistema, como resultado de la actualización contractual con el sistema VISA para cubrir la contingencia de pérdida ante la ocurrencia de hechos que afecten el cumplimiento en el pago de las operaciones del sistema que administra CredibanCo.

**(c) Reserva legal**

CredibanCo está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, teniendo en cuenta que ya superó este límite la última reserva legal registrada en sus estados financieros fue la correspondiente a la utilidad del año 2018. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de CredibanCo, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas, son de libre disponibilidad por la Asamblea General las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. A 2020 se mantiene monto de la reserva del año 2019.

**(d) Otras reservas**

Las otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

En el Grupo, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por CredibanCo.:

Utilidad por acción	Cantidad de acciones	Tipo de acción	Estado	2020
\$1,81344142276787	9,031,410	Ordinaria	Decretado	\$ 16,377,934
			Pagado	8,188,967
			Pendiente de pago (a)	8,188,967

  

Utilidad por acción	Cantidad de acciones	Tipo de acción	Estado	2019
\$1,72730510798253	9,031,410	Ordinaria	Decretados y pagados	\$ 15,600,000

- (a) A 31 de diciembre de 2020, se presentan saldos por pagar de dividendos de CredibanCo S.A. correspondientes al 50% de las utilidades generadas en el año 2019 por valor de \$8,188,967, los cuales generan intereses a una tasa efectiva mensual (TEM) de 0,16% a partir del 1 de diciembre de 2020 los cuales a su vez serán cancelados el 30 de noviembre de 2021 con el 50% pendiente de pago de dividendos a excepción de Citibank Colombia S.A., los cuales se pagarán en enero de 2021.

**34. RESULTADOS DE PERÍODOS ANTERIORES**

El saldo de resultados de períodos anteriores del Grupo es:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Resultados de ejercicios anteriores	\$ (1,311,840)	(1,311,840)
<b>Total resultados de periodos anteriores</b>	<b>\$ (1,311,840)</b>	<b>(1,311,840)</b>

- (a) Corresponde a la pérdida de resultados de años anteriores de CredibanCo S.A. por valor de \$(1,224,614), Tecnologías e Inversiones CB SpA por valor de \$(45,678) y Avántia S.A. por valor de \$(41,548). Las inversiones que tiene el Grupo en subsidiarias del exterior están 100% deterioradas, dado la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 36- Deterioro del valor de los activos; teniendo en cuenta que el valor en libros de estas inversiones es cero, no se reconoce el método de participación patrimonial ni procede la eliminación de estos rubros.

**35. OTRO RESULTADO INTEGRAL**

El siguiente es el saldo del ORI por cada uno de los conceptos que lo generan:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Movimiento a diciembre 2019</b>		<b>Valor</b>
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>		<b>\$ 11,386,393</b>
Déficit por método de participación		1,224,614
Revaluación terrenos		76,618
Revaluación construcciones y edificaciones		39,509
Diferencia por conversión		(804,663)
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo <b>(a)</b>		(1,015,092)
<b>Total otro resultado integral a 31 de diciembre de 2019</b>		<b>\$ 10,907,379</b>
<b>Movimiento 2020</b>		<b>Valor</b>
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo <b>(a)</b>		(9,538)
Revaluación construcciones y edificaciones		55,873
Revaluación terrenos		(43,273)
Diferencia por conversión		(38,550)
Valoración coberturas de flujo de efectivo <b>(b)</b>		(132,809)
<b>Total otro resultado integral de enero a diciembre 2020</b>		<b>(168,297)</b>
<b>Total otro resultado integral a 31 de diciembre de 2020</b>		<b>\$ 10,739,082</b>

**(a)** Corresponde al cálculo del ajuste de tasas por impuesto diferido por efecto del ajuste de revaluación de la propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2020 (ver nota 22 literal d).

<b>Detalle</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	\$ (9,538)	(1,015,092)
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>\$ (9,538)</b>	<b>(1,015,092)</b>

**(b)** Corresponde al reconocimiento de cobertura de forward por flujo de efectivo del año 2020, para el año 2019 el Grupo no tenía pactadas coberturas. La gestión de riesgos asociada a este rubro se revela en la nota 6.

### **36. ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIA Y PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA**

#### **Combinaciones de negocios**

El 20 de diciembre de 2019, el Grupo obtuvo control de la Compañía Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., dedicada al desarrollo, modificación y aplicación de creaciones, mediante el uso de nuevas tecnologías, al modelo de negocio, las políticas, reglas, acuerdos, instrumentos de pago, entidades y componentes tecnológicos, tales como equipos, software y sistemas de comunicación, de los sistemas de pago de bajo valor; mediante la adquisición del 89.4% de las acciones y participación de voto en esta sociedad. Como producto de lo anterior, la participación del Grupo aumentó de 80 a 89.40% por ciento.

La toma de control sobre Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. le permitirá al Grupo la conquista y profundización del mercado para los medios e instrumentos de pago en segmentos tradicionalmente excluidos o desatendidos por la banca tradicional, fomentando así la aceptación de medios de pagos, tradicionales o no tradicionales, diferentes al efectivo y usando servicios financieros formales.

Se espera que la adquisición le provea al Grupo una mayor participación en el mercado a través de los procesos y las bases de datos de los clientes de la Compañía adquirida.

CredibanCo S.A. a la fecha de adquisición, realizó su mejor estimación de la combinación de negocios con la información disponible en el momento. Algunos hechos y circunstancias actuales presentan cambios durante el período de medición, y en los presentes Estados financieros, se están realizando los ajustes retroactivos correspondientes, en la medición de la combinación, donde se revaluaron los hechos y circunstancias que estaban en la fecha de adquisición, para confirmar su medición en los estados financieros.

Ahora, como una sola organización y con la integración de sus procesos, optimizarán, transformarán y desarrollarán conjuntamente la implementación de una red que permita ofrecer herramientas y productos que generaren valor agregado en las ventas presentes y no presentes a los comercios que la integran aprovechando los aportes conjuntos de cada una de las sociedades con una sola visión estratégica integrando las sinergias aportadas por cada una.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los nuevos datos al corte del primer semestre de 2020 arrojaron algunos ajustes en los resultados para la combinación, los cuales son relacionados a continuación:

La transacción se perfeccionó dado que CredibanCo adquiere el 89.40% de la participación de las acciones de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., así:

<b>Adquiere el control</b>	<b>Número acciones</b>	<b>Valor acción</b>	<b>Valor total</b>
Emitiendo acciones de patrimonio (1)	2,692,000	\$ 1	\$ 2,692,000
Cesión de acciones (2)	760,000	0.001	760
<b>Total</b>	<b>3,452,000</b>		<b>\$ 2,692,760</b>

(1) Se extingue la obligación preexistente a cargo de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., y a favor de CredibanCo S.A., por \$2,692,000 correspondientes al aporte brindado en efectivo por CredibanCo del contrato de cuentas en participación; sobre esta transacción los importes reconocidos en el flujo de efectivo durante el año 2019 fueron \$1,292,000 y en el 2018 fueron \$1,400,000.

(2) Se transfiere efectivo \$760 por la cesión adicional de 760 acciones de Fenalco a CredibanCo. Este monto fue transferido en el año 2020.

Por otra parte, CredibanCo adquirió un compromiso de capitalización para el año 2020 de acciones que fueron suscritas en el año 2019 y quedaron por pagar a 31 de diciembre de 2019 por un total de 1,209,526 acciones por valor \$1,209,526, como se detalla en el siguiente cuadro:

<b>Adquiere el control</b>	<b>Número acciones</b>	<b>Valor acción</b>	<b>Valor total</b>
Transferencia de efectivo (3)	1,209,526	\$ 1	\$ 1,209,526
<b>Total</b>	<b>1,209,526</b>		<b>\$ 1,209,526</b>

(3) Un valor en efectivo de \$1.209.526 con el propósito de que Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. pueda continuar con su operación, monto que fue transferido en marzo del 2020.

En 2020, como producto de la revisión de estos valores provisionales contemplados a 31 de diciembre de 2019, se concluye que el compromiso de capitalización (punto 3) hacía parte de la transacción a 31 de diciembre de 2019, por lo tanto, el porcentaje adquirido en la combinación de negocios corresponde a un 90% así:

<b>Adquiere el control</b>	<b>Número acciones</b>	<b>Valor acción</b>	<b>Valor total (miles)</b>
Emitiendo acciones de patrimonio (1)	\$ 2,692,000	\$ 1	\$ 2,692,000
Transferencia de efectivo (2)	1,209,526	1	1,209,526
Cesión de acciones (3)	760,000	0.001	760
<b>Total</b>	<b>\$ 4,661,526</b>		<b>\$ 3,902,286</b>

<b>Accionista</b>	<b>Número acciones suscritas</b>	<b>Número de Acciones Suscritas por Cobrar a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Número de Acciones Suscritas</b>	<b>% Participación</b>
CredibanCo	3,452,000	1,209,526	4,661,526	<b>90,0%</b>
Fenalco	400,000	107,947	507,947	<b>9,8%</b>
Fundecomercio	10,000	0	10,000	<b>0,2%</b>
<b>Total acciones</b>	<b>3,862,000</b>	<b>1,317,473</b>	<b>5,179,473</b>	<b>100,0%</b>

Los efectos con estas nuevas estimaciones, sobre los estados financieros separados de la CredibanCo del año 2019 por la integración con Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., son los siguientes:

**Contraprestación transferida**

A 31 de diciembre de 2019, la contraprestación integralmente en efectivo corresponde \$2,692,000 que comprende los \$1,400,000 de la participación previa que se tenía y los aportes realizados en el contrato de cuentas en participación durante el año 2019 por valor de \$1,292,000, obteniendo una participación en la sociedad de 89.40% de la Compañía con derecho de voto.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Con las nuevas mediciones realizadas al corte del primer semestre de 2020, la contraprestación transferida asciende a un total de \$3,316,246, que corresponde a la contraprestación pagada en el año 2019 (\$1,292,000), pagada en 2020 (\$1,209,526), inversión pagada a Fenalco (\$760) y la medición de la inversión a valor razonable de las acciones adquiridas a Fenalco (\$813,960); con la cual se adquiere el control con una participación del 90%.

Con relación a la contraprestación del año 2020 por valor de \$ 1,209,526, así, como el valor razonable de las 760.000 acciones por valor de \$813,960, estos importes obedecen a una contraprestación diferida dado que CredibanCo S.A. efectuó su pago el 30 de marzo de 2020, lo cual, al diciembre 31 de 2019, constituía una obligación de pago en el futuro, que fue reconocida por el importe acordado según acta de Asamblea de Accionistas de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. del 20 de diciembre de 2019.

**Participación previamente adquirida**

De acuerdo con el párrafo 32b de la NIC 28, se determina el valor razonable de la inversión registrada en los estados financieros separados a la fecha de la transacción. Lo anterior significa que el valor de la participación previa de CredibanCo en Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. que correspondía a 80% como negocio conjunto por un contrato de cuentas en participación y a un saldo en libros de \$0, debido que estaba completamente deteriorada; razón por la cual se actualiza al valor razonable esta inversión generando un ingreso por \$ 984,014.

A continuación, se muestran los cambios en la participación previamente adquirida, producto de los cambios en la remediación, mencionados anteriormente:

<b>Inversión en Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.</b>	<b>dic-19</b>	<b>Ajuste</b>	<b>jun-20</b>
Costo inicial	\$ 1,400,000	\$ 0	\$ 1,400,000
Método de participación patrimonial acumulado a 2018 resultados	(399,581)	0	(399,581)
<b>Subtotal 2018</b>	<b>1,000,419</b>	<b>0</b>	<b>1,000,419</b>
Método de participación patrimonial 2019	(1,000,419)	0	(1,000,419)
<b>Subtotal 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingreso valor razonable participación previamente adquirida	984,014	423,680	1,407,694
<b>Total Participación previamente adquirida (1)</b>	<b>\$ 984,014</b>	<b>\$ 423,680</b>	<b>\$ 1,407,694</b>

La ganancia fue reconocida en “otros ingresos” (984,014 en diciembre de 2019 y \$423,680 a junio de 2020) por la nueva medición a valor razonable de la inversión mantenida antes de la combinación de negocios.

**Contraprestación contingente**

De acuerdo con lo informado por la administración de Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S., al 20 de diciembre de 2019 no existe ninguna contraprestación contingente; sin embargo, el Grupo reconocerá retroactivamente los importes provisionales de cualquier hecho o circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y de los cuales no se pudo obtener más información, dentro de los próximos 12 meses, a diciembre 31 de 2020 no hay ningún valor por concepto de contraprestación contingente.

**Participación no controladora**

Considerando que a 31 de diciembre de 2019, CredibanCo S.A. adquirió el 89.40% de participación de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., la participación no controladora correspondía al 10.60% la cual se midió a la participación proporcional de los instrumentos de propiedad, en los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida; sin embargo, debido a los cambios y ajustes realizados en el primer semestre de 2020 en la combinación de negocios, la participación final de CredibanCo S.A. es del 90% por lo tanto, la participación no controladora a diciembre de 2020 representa el 10%, la cual se medirá a la participación proporcional de los instrumentos de propiedad actuales en los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida.

**Costos relacionados con adquisiciones**

En la adquisición de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., se incurrió en costos relacionados con procesos de valoración, costos del Due Diligence, y cálculo del Purchase Price Allocation (P.P.A.), por valor de \$40,000, más un valor de \$6,9 por los cálculos de remediación en junio de 2020.

**Activos identificables adquiridos y pasivos asumidos**

La tabla a continuación resume los importes reconocidos para los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.</b>	<b>Valor</b>
Efectivo y equivalente	\$ 312,771
Préstamos y cuentas por cobrar	713,025
Inventarios	28,812
Activos por impuestos corrientes	19,198
Otros activos no financieros	19,554
Propiedad y equipo	8,582
Intangibles	900,482
Cuentas por pagar	(746,629)
Beneficios a empleados	(60,431)
Otros pasivos	(67,347)
<b>Total activos netos adquiridos</b>	<b>\$ 1,128,017</b>

Los deudores comerciales se componen de montos contractuales brutos adeudados de \$587,714 de los cuales se espera recuperar el 100% a la fecha de adquisición, ya que estos saldos son corrientes y la rotación de cartera está entre 8 y 20 días.

El detalle de las cuentas por cobrar de la compañía al cierre del 2019 es el siguiente:

Detalle	2019
Clientes nacionales (1)	\$ 587,714
Bolsa Postventa PTM (2)	115,457
Anticipo y Avances	3,400
Préstamos a Trabajadores	1,397
Deudores Varios	5,057
<b>Total</b>	<b>\$ 713,025</b>

- (1) Corresponde la cuenta por cobrar a clientes, por dineros recaudados a favor de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. por la comercialización de los distintos productos. A 31 de diciembre de 2019 se tenían vinculados 2,251 de clientes que están rotando a 8 días en promedio.
- (2) Es el prepago realizado a PTM proveedor de multiproductos, para habilitar la bolsa virtual de la cual se abastecen los saldos de los clientes para poder realizar la actividad de comercialización.

Los ingresos de actividades ordinarias de la adquirida en la fecha de la adquisición incluidos en el estado consolidado del resultado integral para el período sobre el que se informa ascendieron a \$3,774,742 y el resultado del período fue de una pérdida por \$2,245,147.

El Grupo estima que ni el ingreso de actividades ordinarias, ni el resultado de la entidad combinada para el período corriente sobre el que se informa, si la fecha de adquisición de esta combinación de negocios se hubiera producido al comienzo del 2019, hubieran sido diferentes; esto, dado que los casos de negocio que produjeron los resultados del año para Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. no hubieran tenido variación.

### Plusvalía

La plusvalía es el valor calculado de manera residual tras ajustar los activos y pasivos a valor razonable, reconocer los activos intangibles y medir a valor razonable la contraprestación transferida, para el Grupo la Plusvalía reconocida producto de la adquisición es como sigue:

Concepto	diciembre 2019	Ajuste	junio 2020
Contraprestación transferida para obtener control 2019 y 2020 (1)	\$ 1,292,760	\$ 2,023,486	\$ 3,316,246
(+) Importe de interés minoritario (2)	130,382	69,380	199,762
(+) Medición Valor Razonable participación previa 80%	984,014	423,680	1,407,694
<b>Total monto asignar</b>	<b>2,407,156</b>	<b>2,516,546</b>	<b>4,923,702</b>
(-) Valor razonable de los activos netos previo a ajustes	1,128,017	0	1,128,017
<b>Exceso a asignar</b>	<b>1,279,139</b>	<b>2,516,546</b>	<b>3,795,685</b>
(-) Ajustes a valor razonable de activos (3)	102,000	529,600	631,600
(+/-) Ajustes impuesto diferido por impactos en el valor razonable (4)	0	0	0
(-) capital suscrito por pagar	0	1,209,526	1,209,526
<b>Plusvalía (5)</b>	<b>\$ 1,177,139</b>	<b>\$ 777,420</b>	<b>\$ 1,954,559</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) Corresponde a la contraprestación pagada en el año 2019 \$1,292,000 con la cual se adquiere el control y \$760 que será pagada a Fenalco en 2020; las nuevas mediciones para junio de 2020 incluyen lo pagado en 2019 por (\$1.292.000), en 2020 (COP\$1.209,526), inversión por pagar a Fenalco (\$760) y la medición de la inversión a valor razonable de las acciones adquiridas a Fenalco (\$813,960).
- (2) El valor razonable del interés minoritario asciende a \$130,382 para diciembre y \$199,762 producto de la remediación de junio de 2020.
- (3) El valor razonable corresponde a la marca Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., que para junio de 2020 cambia porque se considera su uso a perpetuidad.
- (4) El Grupo no reconoce Impuesto diferido debido que a 31 de diciembre de 2019 Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. aún no ha firmado contratos materiales con los clientes esperados, debido que aún estaba en etapa inicial de operaciones.

La plusvalía es atribuible, principalmente, a las habilidades y el talento técnico de la fuerza de trabajo del Grupo y las sinergias que se espera lograr a partir de la integración del Grupo con las innovaciones y creaciones de sistemas de pagos de bajo valor del Grupo. No se espera que ninguna porción de la plusvalía reconocida sea deducible para propósitos de impuesto a las ganancias. Debido a los cambios y ajustes realizados al valor razonable de la inversión y al valor razonable de los activos intangibles identificados, el valor de la Plusvalía fue ajustado en 2020 por \$777,420. Adicionalmente, al cierre de 2020, se realiza el análisis de deterioro de este activo intangible generado en la combinación de negocios y se procede a deteriorar el 100% de su valor en libros. (Ver nota 17 (3))

**Valoración de activos tangibles, intangibles y pasivos asumidos**

Se han realizado los ajustes a valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos de conformidad con la NIIF 3. A partir de los ajustes realizados, los activos intangibles identificables y la plusvalía estimada, determinamos un valor de los activos netos equivalentes al valor razonable de la contraprestación transferida de la transacción.

Para determinar el valor de los activos netos identificables a valor razonable generados por la adquisición de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. fue necesario realizar un Purchase Price Allocation (PPA), con el objetivo de determinar el valor razonable de los activos netos a incluir, así como los activos intangibles identificables y la contraprestación transferida generados en la adquirida.

RedCo	Valor Razonable a diciembre 2019	Ajuste	Valor Razonable a junio 2020
Efectivo y equivalente	\$ 312,771	\$ 0	\$ 312,771
Préstamos y cuentas por cobrar	713,025	0	713,025
Inventarios	28,812	0	28,812
Activos por impuestos corrientes	19,198	0	19,198
Otros activos no financieros	19,554	0	19,554
Propiedad y equipo	8,582	0	8,582
Intangibles	900,482	0	900,482
Intangibles adquiridos identificables (1)	102,000	529,600	631,600
Cuentas por pagar	(746,629)	0	(746,629)
Beneficios a empleados	(60,431)	0	(60,431)
Otros pasivos	(67,347)	0	(67,347)
Plusvalía	1,177,139	777,420	1,954,559
<b>Total activos netos adquiridos identificables</b>	<b>\$ 2,407,156</b>	<b>\$ 1,307,020</b>	<b>\$ 3,714,176</b>
Participación no controlada	(130,382)	(69,380)	(199,762)
Participación previamente adquirida	(984,014)	(423,680)	(1,407,694)
Capital suscrito por pagar	0	1,209,526	1,209,526
<b>Contraprestación en el momento de la adquisición</b>	<b>\$ 1,292,760</b>	<b>\$ 2,023,486</b>	<b>\$ 3,316,246</b>

- (1) El Valor razonable del intangible reconocido corresponde al ajuste de marca de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., como resultado de la transacción entre CredibanCo y Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S., el Grupo adquirió los derechos de la marca Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S.. Esta marca ha sido reconocida contablemente dado que es una marca que genera beneficios económicos y es una marca reconocida en el mercado. Para la estimación del valor razonable, se decidió utilizar el flujo de caja descontado (método directo) con una proyección de los flujos esperados de cuatro años, teniendo en cuenta los datos de cierre de 2019 y los casos de negocio hasta 2023; las variables consideradas fueron las siguientes:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- La productividad de la fuerza de ventas con datos históricos a 2019
- Porcentajes de ingresos y costos actuales del mercado
- Tasas de crecimiento del presupuesto 2020 y proyecciones de negocio de los próximos tres años.

Aplicando la metodología indicada, se estimó un valor de la marca Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. de \$ 102.000, sin embargo, en la remediación de los activos intangibles adquiridos identificados se estimó que la marca generará ingresos a perpetuidad y no solo por cuatro años, por lo tanto, con esta nueva información el valor adicional de la marca a junio de 2020 correspondía a \$631,600. Adicionalmente, al cierre de 2020, se realiza el análisis de deterioro de este activo intangible identificado y reconocido en la combinación de negocios y se procede a deteriorar el 100% de su valor en libros. (Ver nota 17 (4)).

De acuerdo con la NIIF 3 p.45-46, se permite que durante el período de medición que no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición o se concluya que no se puede obtener más información sobre hechos y circunstancias que existieran a la fecha de adquisición, el adquirente puede ajustar los importes provisionales reconocidos en una combinación de negocios. Lo anterior, debido a que posterior a la fecha de adquisición el adquirente puede obtener información adicional, que haga variar el valor razonable provisional tenido en cuenta inicialmente. Cualquier variación en los valores provisionales durante este período significará un incremento o disminución en la plusvalía.

De acuerdo con el párrafo anterior, las variaciones de los valores razonables provisionales incrementaron el valor de la plusvalía adquirida en esta combinación de negocios en \$777,420, para un total a junio de 2020 de \$1,954,559.

**Adquisición de participaciones no controladoras**

A continuación, se detalla la participación no controladora adquirida a cierre de 2019 sobre la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.:

	<u>diciembre 31 de 2019</u>	<u>junio 30 de 2020</u>
<b>ACTIVO</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 33,154	\$ 31,277
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	75,581	71,303
Inventarios	3,054	2,881
Activos por impuestos corrientes	2,035	2,699
Otros activos no financieros	2,073	1,840
Activos intangibles	95,451	90,048
Propiedad y equipo	910	858
<b>Total activo</b>	<b>\$ 212,258</b>	<b>\$ 200,906</b>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	79,143	74,248
Beneficios a empleados	6,406	6,068
Otros pasivos no financieros	7,139	7,788
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 92,688</b>	<b>\$ 88,104</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	409,372	386,200
Resultado de Períodos anteriores	(289,802)	(273,398)
<b>Total del patrimonio atribuible a los propietarios</b>	<b>\$ 119,570</b>	<b>\$ 112,802</b>
<b>Total del patrimonio</b>	<b>\$ 119,570</b>	<b>\$ 112,802</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>\$ 212,258</b>	<b>\$ 200,906</b>

A 31 de diciembre de 2019, en el proceso de combinación con la adquirida, surge un intangible identificable relacionado con la marca de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., que ascendió a \$102,000, la participación no controladora de este activo es de \$10,812 quedando el patrimonio no controlante por un total de \$130,382, así: \$119,570 más \$10,812. Con los ajustes realizados en el primer semestre de 2020 en la medición de la combinación de negocios, surge un intangible identificable relacionado con la marca de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., que ascendió a \$631,600, la participación no controladora de este activo es de \$63,160 quedando el patrimonio no controlante por un total de \$199,763, así: \$112,802 del patrimonio atribuible a los propietarios, más \$63,160 del valor razonable de la marca, más \$23,801 de la diferencia en la cuenta de capital suscrito por cobrar versus los porcentajes reales de participación.

A 31 de diciembre de 2020, CredibanCo S.A. continúa con una participación del 90% y la parte no controlante con participación de 10%. La pérdida total del ejercicio 2020 de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. es de \$3,472,329, por lo que la participación no controladora está conformada así:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Detalle</b>	<b>31 diciembre 2020</b>	<b>31 diciembre 2019</b>
Saldo inicial	\$ 130,382	0
Resultado del período	(347,233)	130,382
Remediación a valor razonable de la participación no controladora	246,427	0
<b>Total participación no controladora</b>	<b>\$ 29,576</b>	<b>130,382</b>

El capital de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A.S. incluyó un valor en la cuenta “Capital suscrito por cobrar” por \$1,317,473, distribuido de la siguiente manera:

<b>Acta RedCo diciembre 2019</b>		<b>Valoración PPA</b>			<b>Ajuste</b>
Capital por cobrar	1,317,473	Capital por cobrar	1,317,473	100.00%	0
CredibanCo	1,209,527	CredibanCo	1,185,726	90.00%	23,801
Fenalco	107,946	Fenalco	131,747	10.00%	(23,801)

### 37. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla los ingresos de actividades ordinarias:

<b>Detalle</b>	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Comisiones y/o honorarios (1)	\$ 202,577,983	230,325,827
Servicios prestados (2)	51,120,343	58,148,801
Venta de datáfonos (3)	1,423,249	26,897
Arrendamientos (4)	1,099,197	2,167,714
Cuotas de sostenimiento	853,834	846,177
Recuperaciones deterioro clientes cartera	825,077	935,409
Reintegro cartera castigada	83,682	123,672
Recuperación deterioro propiedad y equipo	12,614	0
Ingresos recibidos de visa (5)	0	1,761,880
Retiros corresponsal bancario	0	12
Comisión adquirencia comercios	0	22
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>\$ 257,995,979</b>	<b>294,336,411</b>

A continuación se detallan los ingresos de actividades ordinarias:

#### (1) Comisiones y/o honorarios

La disminución a 31 de diciembre 2020 se da principalmente por las medidas sanitarias tomadas por el gobierno nacional por efecto de la pandemia COVID-19, lo que ha conllevado al cierre de establecimientos generando poca transaccionalidad en las terminales del Grupo. La reducción porcentual comprende un 11.4% frente a 2019.

#### (2) Servicios prestados

La variación a 31 de diciembre 2020 con respecto a 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a:

- Disminución de ingresos por cobro de Servicio de acceso a la red (SAR) a partir del mes de julio y hasta diciembre como consecuencia de comercios que están en categorías económicas inactivas o en categorías que aún estado activas no presentan movimiento transaccional.
- Disminución de las transacciones proyectadas de DCC (Dynamic Currency Conversion) para el segundo semestre como consecuencia de las restricciones de movilidad (extranjeros en Colombia).

Si bien los impactos en ingresos por la disminución transaccional en el estado de resultados y en la caja del Grupo son representativas, durante el año se ejecutó el PECCI (plan estratégico de control de costos y aseguramiento de ingresos) para garantizar llegar a los ahorros previstos en capex y opex y se continúa buscando eficiencias y nuevas opciones que garanticen la sostenibilidad financiera del Grupo.

#### (3) Venta de datáfonos

El Grupo dentro de su proyección de crecimiento corporativo, incluyó en el CORE del negocio desde diciembre 2019 la comercialización de datáfonos.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(4) Arrendamientos**

La disminución a 31 de diciembre 2020 con respecto a 31 de diciembre 2019, se da principalmente por las medidas sanitarias tomadas por el gobierno nacional por efecto de la pandemia COVID-19, lo que ha con llevado al cierre de establecimientos y en otros casos se eximió a los comercios de este cobro, como beneficio por efectos de la pandemia COVID-19.

**(5) Ingresos recibidos de visa**

La disminución corresponde principalmente a facturación al cliente VISA Intl Serv A. por ingresos eventuales asociados al programa Visa Direct facturados en el año 2019 por \$ 1,384.055, la cual no se presentó en el año 2020.

En la siguiente tabla, los ingresos de contratos con clientes están desagregados por tipo de cliente y por tipo de bien o servicio respectivamente:

**Desagregación de los ingresos por tipo de cliente**

Tipo de clientes	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Cientes	\$ 55,596,904	70,628,414
Vinculados	202,399,075	223,707,997
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>\$ 257,995,979</b>	<b>294,336,411</b>

**Desagregación de los ingresos por tipo de servicios**

Tipo de bien o servicio	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Prestación de servicios	\$ 256,572,730	294,309,514
Venta de bienes	1,423,249	26,897
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>\$ 257,995,979</b>	<b>294,336,411</b>

**38. GASTOS DE LA OPERACIÓN**

Los gastos de la operación del Grupo esta conformados por:

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Beneficios a empleados (1)	\$ 80,116,517	75,817,814
Mantenimiento y reparaciones (2)	32,433,268	25,973,552
Depreciación propiedad y equipo	24,696,504	25,289,727
Costo de venta (3)	18,898,120	13,229
Servicios públicos	14,930,719	15,058,374
Otros gastos (4)	10,915,651	968,457
Publicidad y propaganda (5)	10,269,310	15,634,564
Honorarios	8,277,410	8,264,374
Servicios de infraestructura	7,821,869	6,400,925
Arrendamientos	7,748,286	9,132,766
Amortización activos intangibles	7,111,637	8,524,897
Impuestos y tasas	6,967,391	5,314,396
Por operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses (6)	6,695,732	1,643,363
Procesamiento electrónico de datos	4,927,437	2,321,915
Deterioro intangibles (7)	3,573,625	26,748
Adecuación e instalación (8)	2,112,495	4,375,448
Deterioro de cartera clientes	2,025,678	3,428,113
Depreciación y amortización derechos de uso por arrendamiento (9)	1,961,238	478,819
Transporte	1,865,085	1,863,007
Insumos	1,821,574	1,367,897
Uso de micros Visa y Mastercard	1,754,737	618,314
Correspondencia	1,478,442	1,267,596
Riesgo operativo	1,441,914	28,493
Servicios temporales	1,429,089	1,662,555
Seguros	1,316,568	877,455
Servicio de aseo y vigilancia	1,267,003	1,407,896
Deterioro medios de acceso	1,094,506	911,460

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Comisiones	1,018,293	1,293,410
Suscripciones, periódicos y revistas	992,678	72,334
Útiles y papelería (10)	799,332	2,854,845
Consulta centrales de riesgo	504,150	524,373
Servicio de implementaciones	369,522	0
Deterioro propiedad y equipo	320,972	214,265
Elementos de aseo y cafetería	311,349	515,116
Gastos de viaje	233,455	777,492
Eventos	206,639	308,223
Deterioro inventarios	129,820	0
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	124,785	137,876
Depreciación mejoras en propiedades ajenas	114,231	0
Deterioro otras cuentas por cobrar	113,223	0
Deterioro de cartera vinculados económicos	51,070	0
Deterioro cuentas por cobrar empleados y exempleados	21,344	8,085
Deterioro equipo redes y comunicación	6,158	20,157
Intereses préstamos a casa matriz	0	257,951
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 270,268,826</b>	<b>225,656,281</b>

**(1) Beneficios a empleados**

El incremento a 31 de diciembre de 2020 con respecto a 31 de diciembre de 2019 se presenta por el aumento salarial a los colaboradores del Grupo; adicionalmente al mismo período del año anterior estos rubros no se consolidaron con Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. como si ocurre durante el 2020, dado que a pesar de ser subsidiaria los reconocimientos se registraron por aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 3 – combinación de negocios.

**(2) Mantenimiento y reparaciones**

El incremento a 31 de diciembre de 2020 se da principalmente por mayor facturación por los servicios de mantenimientos de software para red administrativa y Tándem de los siguientes proveedores:

- ACI Worldwide Colombia S.A.S. \$3,013,214
- Oracle Colombia Ltda. \$2,539,269
- Controles Empresariales Ltda. \$2,538,617
- BPC AG \$755,443

**(3) Costo de venta**

El incremento a 31 de diciembre de 2020 con respecto a 31 de diciembre de 2019 se da porque el Grupo incluyó en el Core del negocio desde diciembre 2019 la venta de datáfonos kinpos para comercialización, los costos de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S ascienden a \$17,137,908 por prestación de servicios y comercialización de productos como recargas, soat, pines, apuestas deportivas, entre otros.

Adicional al mismo período del año anterior estos rubros no se consolidaron con Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. como si ocurre durante el 2020, dado que a pesar de ser subsidiaria los reconocimientos se registraron por aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 3 – combinación de negocios,

**(4) Otros gastos**

El incremento de 31 de diciembre de 2019 a 31 de diciembre de 2020 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Call center facturados por Américas Business \$4,093,621.
- Servicios mesa de ayuda por Colsof S.A. \$921,945
- Servicio de archivo y custodia de información facturados por Tial por valor de \$822,173.
- Soporte MPOS facturados por Verifone Colombia S.A \$807,224, entre otros.
- Servicios Logísticos facturados por Alc Zona Franca Ltda. \$604,004.
- Servicio de asistencia técnica software nomina facturados por Meta 4 Ltda. \$349,106
- Suscripción de SAP \$227,040
- Servicio de soporte y mantenimiento por Hewlett Packard \$224,212
- Servicio de mantenimiento plataforma por KInpos corporation S.A. \$205,175
- Soporte mesa de ayuda y soporte en sitio facturados por Axity Colombia S.A.S \$191,394.

#### **(5) Publicidad y propaganda**

La variación a 31 de diciembre de 2020 respecto a 31 de diciembre de 2019 se presenta básicamente por las siguientes disminuciones e incrementos:

➤ **Disminución por concepto de:**

- **Fuerzas de ventas externa:** Adecco Servicios Colombia S.A. \$2,274,216, Atento Colombia S.A. \$986,273, Marathon S.A.S. \$505,359, Consultores y proyectos 239,193
- **Códigos únicos:** Incocrédito \$2,351,732

➤ **Incrementos por concepto de**

- **Patrocinios y otra publicidad por medios:** principalmente se da en el proveedor Mercadería S.A.S por valor de \$1,123,428.

#### **(6) Por operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores**

A 31 de diciembre de 2020 el incremento se da principalmente en la diferencia en cambio realizada por valor de \$3,615,394, esto en concordancia con la volatilidad de la tasa para el año 2020 y por los efectos de la pandemia COVID-19.

#### **(7) Deterioro intangibles**

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo evalúa el valor de sus inversiones con la información disponible para comprobar que el valor en libros no sea mayor a su importe recuperable. Con respecto a la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - Redco S.A.S se procede a deteriorar el 100% del valor en libros de esta inversión ya que, al hacer el análisis correspondiente, su valor en uso a diciembre 31 de 2020 es cero, por lo tanto la plusvalía por valor de \$1,954,559 y marca por valor de \$631,600 que se había reconocido efecto de la combinación de negocios con esta compañía, se deterioró al 100%. A continuación las variables que se tuvieron en cuenta para esta estimación:

##### **Variables cuantitativas:**

- La expectativa que se tenía con la Compañía y los flujos proyectados no se han cumplido, debido a diferentes circunstancias que se han presentado, incidiendo en gran parte por la contingencia de la pandemia Covid-19 que dificultó la capacidad de afiliación de comercios y por ende la generación de ingresos los flujos esperados no se dieron.
- La compañía no cuenta con el flujo de caja suficiente requerido para su operatividad, no es posible la generación de ingresos sin este apalancamiento.

##### **Variables cualitativas:**

- La compañía viene desde el año 2019 en causal técnica de disolución por reducción de su patrimonio a menos del 50%
- Se presentan pérdidas recurrentes en el actual y en los períodos anteriores
- Se está en la búsqueda de inversionistas y aunque hay varios interesados, aún no hay una aceptación formal de ninguno de ellos con una decisión ya tomada.

Adicionalmente para el año 2020 se reconoció deterioro por valor de \$ 987,466 así:

\* Software recibido como aporte social en Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. por valor de \$343,800

\* Desarrollos de software por valor de \$305,206

\* Marca recibida como aporte social por valor de \$212,400

\* Base de datos recibida como aporte social por valor de \$126,060, los cuales al ser evaluados presentan incertidumbre de generación de beneficios económicos futuros.

#### **(8) Adecuación e instalación**

La disminución a 31 de diciembre de 2020 respecto a 31 de diciembre de 2019 se presenta principalmente por menor adquisición de servicios con los siguientes proveedores

- Línea de Comunicaciones S.A.S. \$364,859
- Necomplus Colombia S.A.S. \$437,982
- Servicios Especializados Tecnológicos \$642,910
- Acceso Digital S.A.S. \$448,511

#### **(9) Depreciación y amortización de los derechos de uso por arrendamientos**

El incremento a 31 de diciembre de 2020 con respecto a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la depreciación de los bienes inmuebles reconocidos bajo el alcance la Norma de Internacional de Información Financiera NIIF 16 - "Arrendamientos" correspondientes a edificio nueva sede Metrópolis por valor de \$1,096,426, trece oficinas a nivel nacional por valor de \$922,522, muebles y enseres equipo de oficina \$53,827 y equipo informático \$2,694.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(10) Útiles y papelería**

La disminución a 31 de diciembre de 2020 respecto a 31 de diciembre de 2019 se presenta principalmente por menor adquisición de rollos para datáfonos con los siguientes proveedores:

- Fabupel S.A. \$1,399,663.
- Distribuidora de Papeles S.A. \$1,039,175.

**39. OTROS INGRESOS**

El detalle de otros ingresos está compuesto por:

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Reintegro provisión costos y gastos (1)	\$ 24,204,333	1,804,713
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (2)	3,984,327	2,517,938
Forward cobertura de monedas (3)	2,203,791	0
Ingreso por subvenciones nacionales (4)	1,830,460	0
Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales (5)	1,237,640	984,014
Por valoración de inversiones a valor razonable-Instrumentos de deuda(6)	958,305	1,167,486
Ingreso costo amortizado de inversiones (7)	949,080	2,541,814
Ingresos financieros empleados	572,486	222,981
Reintegro de otras provisiones	542,958	23,338
Ingreso por subvenciones del exterior (8)	416,914	0
Reembolsos por enfermedad laboral	359,699	327,428
Diversos	231,401	800,926
Donaciones (9)	163,218	0
Utilidad por venta propiedad y equipo	93,080	96,486
Ingreso por actividades en operaciones conjuntas (10)	50,000	0
Servicios prestados a terceros (11)	41,990	0
Recobro parqueaderos empleados	20,691	82,831
Descuento de proveedores	16,478	44,968
Recuperaciones deterioro cuentas por cobrar subsidiarias	0	230,743
Convenio general de ayuda económica	0	42,954
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 37,876,851</b>	<b>10,888,620</b>

**(1) Reintegro provisiones costos y gastos**

La variación se da principalmente por que el Grupo recuperó las siguientes provisiones a 31 de diciembre de 2020:

- **Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones- MINTIC \$13,331,460:** esta provisión se había reconocido por diferencias de criterio en la base de liquidación de la contribución entre servicios de valor agregado y servicios de telecomunicaciones.

En agosto de 2020 se realiza la reversión de la provisión dado que, según análisis realizados por el Grupo en conjunto con sus asesores externos, asesores jurídicos y asesores de Normas Internacionales de información financiera-NIIF, se determinó que ya no es procedente mantenerla, porque MinTIC archivó este proceso.

- **Secretaria de Hacienda Distrital de Bogotá \$5,501,155:** Con base en el requerimiento por inexactitud en las declaraciones de impuesto de industria y comercio avisos y tableros en Bogotá de los años 2010 y 2011, el Grupo tomó la decisión de provisionar adicional a estos dos años, los años 2015 y 2016 con el fin de mitigar cualquier contingencia por este concepto, sin embargo en agosto de 2020 se realiza la recuperación de los años 2015 y 2016 dado que ya se encuentran en firme.

A 31 de diciembre de 2020 se reconocieron ingresos por recuperación de gastos por valor de \$4,294,782, efecto de análisis realizados por las áreas internas del Grupo, sobre los servicios prestados y provisiones reconocidas a 31 de diciembre 2019. Los terceros más representativos son:

Proveedor	Valor
Trustwave Colombia	\$ 434,000
ACI Worldwide Colombia	369,000
Comcel	352,731
Américas Business Process	350,000
Adecco Servicios	325,160

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Proveedor</b>	<b>Valor</b>
CSI Renting Colombia	284,805
Necomplus Colombia	270,204
Hewlett Packard	203,453
Belltech Colombia	185,878
Atento Colombia	183,792
Incocrédito	181,306
Permoda	166,000
Dell Colombia INC	137,433
Distribuidora de Papeles S.A.	135,051
<b>Subtotal proveedores más representativos</b>	<b>3,578,813</b>
Otros terceros de menor cuantía	715,969
<b>Total</b>	<b>\$ 4,294,782</b>

**(2) Ingresos financieros operaciones del mercado monetario**

La variación con respecto al mismo período el año anterior se da principalmente en la diferencia en cambio realizada y en rendimientos de cuentas de ahorro y FIC que se presentaron a 31 de diciembre de 2020.

**(3) Forwards cobertura de monedas**

Estos saldos corresponden al resultado obtenido de los forwards constituidos en el primer trimestre de 2020, el último de ellos venció en abril. Para medir la efectividad, el Grupo usa la aplicación de dólar Off-Set que consiste en comparar los cambios en el Valor Razonable del Activo o los flujos de caja del forward Vs los cambios en el valor razonable del activo o los flujos de caja de lo que se está cubriendo. La cobertura se considera efectiva si al inicio del período y en los períodos siguientes se compensan los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el período para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el 80% a 125%. Las coberturas realizadas se consideran perfectas, toda vez que estuvieron dentro del rango de la metodología adoptada por el Grupo, por consiguiente, a 31 de diciembre, no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura en el estado de resultados, el valor de \$2,203,791 corresponde a coberturas ya liquidadas y por ello encuentran reconocidas en el resultado del período. Los últimos flujos de efectivo cubiertos ocurrieron los primeros días del mes de mayo y forman parte de los resultados del ejercicio en este período. No se presentó incumplimiento de operaciones con derivados a 31 de diciembre de 2020.

**(4) Ingreso por subvenciones nacionales**

El Grupo ha recibido subvenciones a causa del programa social del Estado “Programa de Apoyo al Empleo Formal” - PAEF, que tiene como propósito otorgar a los beneficiarios, un aporte monetario mensual de naturaleza estatal, para apoyar y proteger el empleo formal del país durante la pandemia COVID-19, en la medida en la cual se cumplan los requisitos indicados en el Artículo 2 del Decreto Legislativo 639 de 2020. El Grupo decidió reconocer estas subvenciones por el método de la renta, y las presenta como parte del resultado del período en “otros ingresos” como Ingresos por subvenciones. El valor de \$1,830,460 corresponde a los alivios recibidos a 31 de diciembre de 2020, estos recursos han sido utilizados para compensar gastos de nómina ya incurridos; se reconocieron como ingreso en la medida que se recibió la subvención porque se cumplió con los requisitos establecidos por el Gobierno y el Grupo no está obligada a cumplir condiciones de rendimiento futuras.

**(5) Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales**

El 20 de diciembre de 2019, el Grupo obtuvo control de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., a la fecha de adquisición, realizó su mejor estimación de la combinación de negocios con la información disponible en el momento. Algunos hechos y circunstancias actuales presentan cambios no materiales durante el período de medición; por lo anterior en junio de 2020, se realizaron los ajustes correspondientes en la combinación de negocios, donde se revaluaron los hechos y circunstancias que estaban en la fecha de adquisición, para confirmar su medición en los estados financieros.

La nueva medición a valor razonable de la inversión mantenida antes de la combinación de negocio comparado con el valor por método de participación previamente reconocido y el valor razonable de \$1,072 de las acciones adquiridas de Fenalco, dan como resultado ingresos reconocidos en el resultado así:

Valor razonable de la inversión previa versus valor inversión reconocida y método de participación	\$ 423,680
Valor razonable de las acciones de Fenalco (\$1.072) versus lo pagado (\$0.001)	813,960
<b>(=) Medición de inversión en RedCo a valor razonable</b>	<b>\$ 1,237,640</b>

**(6) Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda**

La variación corresponde principalmente a la valoración de bonos y CDT, las cuales con respecto al mismo período del año anterior disminuyeron en \$212,570 y \$3,560 respectivamente.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En casa matriz se reconoce la valoración de inversiones de acuerdo con lo previsto en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, a 31 de diciembre de 2020, ésta valoración generó un ingreso el cual el Grupo por aplicación de la Niif 9 – instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2020 registro como menor valor de la valoración registrada en estados financieros separados.

**(7) Ingreso costo amortizado de inversiones**

Los títulos que se encontraban clasificados en 2020 a costo amortizado entre septiembre y octubre del mismo año se liquidaron y no fueron renovados dentro del portafolio de inversiones, razón por la cual la valoración disminuyó a cierre de 31 de diciembre de 2020 por valor de \$1,637,142 y se reconoció valoración de bonos las cuales incrementaron en \$44,408, con respecto al mismo período del año anterior.

**(8) Ingresos por subvenciones del exterior:**

El Grupo suscribió la firma de convenio con Chemonics International Inc. quien implementa una iniciativa de finanzas rurales (IFR) financiada por la Agencia de los Estados Unidos de América para el Desarrollo Internacional “USAID”, donde el Grupo es designado como ejecutor para implementar un modelo de gestión comercial que permita el uso de los MPE (Medios de pago electrónicos). La transferencia de recursos se da a cambio del cumplimiento de ciertas condiciones (hitos de cumplimiento) relacionadas con las actividades de operación del Grupo, por lo anterior se trataría de una subvención condicionada; los recursos se recibieron y cuando el Grupo cumplió con todas las condiciones asociadas al desembolso de los recursos en los tiempos establecidos, contabilizó estas subvenciones por el método de la renta y las presenta como parte del resultado del período.

**(9) Donaciones**

Corresponde al castigo de la cuenta por pagar que tenía Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. a Fenalco por valor de \$163,218, los cuales fueron reconocidos como donación; esto con el fin de regularizar las transacciones recíprocas entre estas entidades.

**(10) Ingreso por actividades en operaciones conjuntas**

A 31 de diciembre de 2020, el Grupo reconoce ingresos provenientes de la participación en la operación conjunta celebrada con Cívico Digital S.A.S.

**(11) Servicios prestados a terceros**

Este reconocimiento corresponde a servicios de outsourcing facturado a Copiloto Colombia S.A.S. por valor de \$41,990 a 31 de diciembre de 2020

**40. OTROS GASTOS**

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Deterioro otros activos no financieros (1)	\$ 2,050,000	0
Otros (2)	579,402	7,358,592
Donación	455,854	356,524
Amortización otros activos no financieros (3)	122,418	0
Legales	45,628	0
Por venta de propiedades y equipo (4)	43,778	18,024
Valoración TIDIS a valor razonable (5)	16,768	0
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	4,303	21,333
Devolución ingresos ejercicios anteriores	0	672,197
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 3,318,151</b>	<b>8,426,670</b>

**(1) Deterioro otros activos no financieros**

Una vez se realiza el cálculo del valor en uso para este activo, se determina que es igual a cero ya que se presenta Incumplimiento en ejecución del plan de negocios y sostenibilidad de la compañía, se esperaba que Druo S.A.S. iniciará operaciones en julio de 2020 generando ingresos producto de la adquirencia de comercios y venta de hardware, a 31 de diciembre de 2020, la compañía no ha generado ingresos operativos y no cuenta con la solvencia para salir a producción por cuenta propia, tampoco cuentan con nuevos inversionistas en el corto plazo para financiar su operación. A la fecha la compañía ha cesado operación al no contar con los recursos requeridos para soportar gastos básicos de operación; por lo anteriormente mencionado a diciembre 31 de 2020 se procede a deteriorar el 100% del activo generado en la operación conjunta celebrada con Druo S.A.S.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(2) Otros**

A cierre de 2020 el saldo para este rubro disminuyó con respecto al cierre del año 2019, principalmente porque en el año anterior se registraron servicios para los siguientes proveedores los cuales no se presentaron en el año 2020:

- Servicio call center, facturado por el proveedor Américas Business por valor de \$4,731,543 en el grupo de otros gastos y para el año 2020 se reconocen como otros gastos operacionales.
- Servicio Mpos facturado por Verifone Colombia S.A.S por favor de \$867,276.
- Servicios de adquirencia facturado por Mastercard Internacional por valor de \$272,516.
- Servicio de implementación software Meta4 facturado por Meta 4 Andina Ltda. por valor de \$270,123.
- Servicio de digitalización y almacenamiento de archivo facturado por Tial Ltda. por valor de \$199,263.
- Servicio de grabación facturado por Belltech Colombia S.A. por valor de \$144,500.
- Servicio gestión de cobro facturado por Intelibpo S.A.S. por valor de \$131,111.

Para el año 2020 los conceptos más representativos corresponden a:

- Gastos no deducibles por servicios prestados en 2019 a nombre de Experian Colombia S.A. \$149,552 por servicio extracupo noviembre y diciembre 2019 y servicio de procesamiento recurrente octubre y noviembre 2019 a nombre de Indra Colombia S.A.S. por valor de \$144,929.
- Registro mercantil de Tecnipagos S.A. por valor de \$49,964 y Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. por valor de \$39,991.

**(3) Amortización otros activos no financieros;** El activo se amortiza en el tiempo de la duración del contrato, el saldo a 31 de diciembre corresponde a la amortización del activo no financiero proveniente de las actividades con operaciones conjuntas con la Compañía Cívico Digital S.A.S., en concordancia con el reconocimiento de ingresos a diciembre 31 de 2020 y al tiempo transcurrido de la operación desde mayo de 2020.

**(4) Por venta de propiedades y equipo**

A 31 de diciembre 2020 el Grupo reconoció pérdida en venta de activos fijos así:

- Equipo de computación por valor de \$43,764
- Muebles y enseres de oficina por valor de \$14

**(5) Valoración TIDIS a valor razonable**

Para el segundo y tercer trimestre de 2020 el Grupo registro pérdida por valoración de TIDIS; para el mismo período del año anterior el Grupo no contaba con esta clase de títulos.

**41. COSTOS FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de costos financieros:

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Intereses corrientes leasing financiero (1)	\$ 3,802,408	1,080,731
Intereses prestamos empleados (2)	412,007	124,170
Intereses pasivos por arrendamiento (3)	220,737	1,085,033
Intereses corrientes obligaciones financieras (4)	24,060	0
Otros intereses (5)	20,513	117,273
Intereses por desmantelamiento (6)	9,112	0
<b>Total costos financieros</b>	<b>\$ 4,488,837</b>	<b>2,407,207</b>

**(1) Intereses corrientes leasing financiero**

El incremento corresponde al reconocimiento de intereses por la adquisición de dos nuevos leasing financieros para mejoras a la nueva sede y los intereses asociados al leasing ya adquirido en 2019 por la compra de la nueva sede ubicada en Metrópolis adquiridos con Banco de Bogotá S.A.

**(2) Intereses préstamos a empleados**

Corresponde al costo asumido por CredibanCo en los beneficios otorgados a los empleados de la Compañía a 31 de diciembre de 2020 para préstamos de vivienda por valor de \$290,972, vehículo por valor de \$100,646, y crediexpress por valor de \$20,389.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(3) Intereses pasivos por arrendamiento**

Corresponde a los intereses reconocidos a 31 de diciembre de 2020, por los arrendamientos de las sedes a nivel nacional que el Grupo reconoció bajo NIIF 16 por valor de \$220,737.

**(4) Intereses corrientes obligaciones financieras**

Corresponde a los intereses corrientes del préstamo efectuado el 3 de diciembre de 2020 por crédito ordinario número **\*\*3718** por valor de \$10,000,000, otorgado por el Banco Scotiabank Colpatria S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de 1.49% +IBR incurridos desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020.

**(5) Otros intereses**

La disminución a 31 de diciembre de 2020 en comparación con 31 de diciembre de 2019, se da ya que para el año 2019 se reconocieron intereses de mora de pagos de arrendamiento y los saldos más representativos a 31 de diciembre de 2020 corresponden a intereses por la financiación del 50% de los dividendos pendientes de pago a los accionistas por valor de \$11,894, intereses de mora por retrasos en pago de ajustes de seguridad social por valor de \$6,978 y pagos de facturas de arrendamientos por valor de \$1,641.

**(6) Interés por desmantelamiento**

Corresponde a los intereses reconocidos durante el año 2020 producto del desmantelamiento de las algunas sedes del Grupo: Ibagué, Tunja, Manzales, Montería, Pereira, Medellín, Barrancabermeja, Pasto, Santa Marta, Yopal y Bucaramanga.

**42. PARTICIPACIÓN EN LAS PÉRDIDAS DE NEGOCIOS CONJUNTOS**

El saldo por método de participación patrimonial es:

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Pérdida método participación patrimonial (1)	\$ 932,171	1,069,619
<b>Total pérdida método participación patrimonial</b>	<b>\$ 932,171</b>	<b>1,069,619</b>

El saldo a 31 de diciembre de 2020 corresponde al reconocimiento del método de participación patrimonial del negocio conjunto con Copiloto Colombia S.A.S., las demás compañías no se incluyen porque se elimina el método de participación patrimonial al momento de la consolidación.

(1) A continuación, se presenta el detalle por cada compañía:

Nombre de la subsidiaria y/o negocio conjunto	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Copiloto Colombia S.A.S. (a)	\$ 932,771	69,286
Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. (b)	0	1,000,333
<b>Total</b>	<b>\$ 932,771</b>	<b>1,069,619</b>

(a) **Copiloto Colombia S.A.S.:** Es una compañía domiciliada en Colombia, constituida por documento privado el 9 de septiembre de 2019, desde esa fecha el Grupo reconoce en sus Estados Financieros Consolidados, su participación del 50%.

(b) **Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.:** A 31 de diciembre de 2019 el gasto por método de participación patrimonial no se eliminó ya que corresponde a la participación previamente adquirida, producto de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 3 – Combinación de negocios realizada a cierre del 2019.

**43. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los términos y condiciones de las transacciones con personal clave de gerencia y sus partes relacionadas no se realizaron en condiciones más favorables que las disponibles, o las que podrían haberse esperado razonablemente que estuvieran disponibles, en transacciones similares con personal clave de gerencia no clave en una transacción en condiciones de independencia mutua. Los montos de las transacciones con partes relacionadas fueron facturados con base en tarifas normales de mercado. Estos servicios vencen y deben ser pagados bajo condiciones normales de pago.

A continuación, se detallan las transacciones con partes relacionadas:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(a) Efectivo y equivalentes del efectivo:**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 27,552,383	18,714,809
<b>Total</b>	<b>\$ 27,552,383</b>	<b>18,714,809</b>

(1) El Grupo registra saldos de cuentas bancarias en las siguientes entidades financieras accionistas:

Entidad bancaria	Calificación de riesgo		31 de diciembre	
	Largo plazo	Corto plazo	2020	2019
Banco de Bogotá S.A. - Miami (*)	AAA	BRC 1+	\$ 14,342,794	6,366,729
Banco de Bogotá S.A.	AAA	BRC 1+	11,197,677	10,687,196
Banco Davivienda S.A.	AAA	BRC 1+	1,160,770	391,299
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	435,702	923,527
Banco Caja Social S.A.	AAA	VrR 1+	228,399	77,688
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	103,086	43,878
Banco de Occidente S.A.	AAA	F1+	38,661	52,306
BBVA Colombia S.A.	AAA	F1+	22,185	167,223
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	VrR 1+	13,850	104
Banco Pichincha S.A.	AA-	F1	5,660	2,749
Banco Agrario de Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	3,599	2,110
<b>Total</b>			<b>\$ 27,552,383</b>	<b>18,714,809</b>

(\*) El saldo en cuenta de Banco de Bogotá en Miami a cierre de año 2020, aumentó por efecto de la compensación internacional pendientes de canje y compensación correspondiente a los días 30 y 31 del último mes del año, mientras que a 31 diciembre de 2019 corresponden solo al último día del año.

**(b) Cuentas por cobrar**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 92,014,667	27,584,728
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Negocio Conjunto (3)	49,984	0
Subsidiarias (4)	550	0
<b>Total</b>	<b>\$ 93,686,824</b>	<b>27,878,354</b>

(1) **Accionistas:** A cierre de 2020 el valor por cobrar aumenta respecto a 31 de diciembre de 2019, principalmente por efecto de la compensación nacional por valor de \$69,714,726, pendientes de canje y compensación correspondiente al día 31 diciembre de 2020.

(2) **Directivos:** Corresponden a los saldos a favor por préstamos a directivos de vivienda \$1,202,067, vehículos \$30,667 y crédito express \$388,889 los cuales a 31 de diciembre 2020 se incrementaron representativamente con respecto a 31 de diciembre 2019.

(3) **Negocios Conjuntos:** El saldo corresponde a servicios prestado a Copiloto Colombia S.A.S.:

- Servicio de outsourcing por valor de \$49,968.
- Servicios de pasarela por valor de \$16.

(4) **Subsidiarias:** El saldo corresponde a servicio de canje y compensación facturado a Tecnipagos S.A. por valor de \$550.

**(c) Cuentas por pagar**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 93,223,748	13,083,105
Otros (2)	4,636	760
Negocio Conjunto (3)	0	30,107
<b>Total</b>	<b>\$ 93,228,384</b>	<b>13,113,972</b>

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(1) Accionistas:** La principal variación se da por efecto de los saldos pendientes de canje y compensación al día 31 diciembre de 2020, la cual se compone por los siguientes saldos: \$60,071,997 canje nacional y \$11,414,693 canje internacional.

A 31 de diciembre de 2020, se presentan saldos por pagar de dividendos correspondientes al 50% de las utilidades generadas en el año 2019 por valor de \$7,310,035, los cuales generan intereses a una tasa efectiva mensual (TEM) de 0,16% a partir del 1 de diciembre de 2020 los cuales a su vez serán cancelados el 30 de noviembre de 2021 con el 50% pendiente de pago de dividendos a excepción de Citibank Colombia S.A. los cuales se pagarán el día 29 de enero de 2021.

Adicional a 31 de diciembre de 2020, existen cuentas por pagar por concepto de medidas cautelares a favor de algunas entidades financieras por valor de \$2,115,809; recursos del Fondo Autoseguro de las vigencias 2019-2020 y 2020-2021 por valor \$8,749,198 y por valor de \$2,858,923, respectivamente, cuyo fondo está conformado por algunas entidades financieras para el cubrimiento de siniestros

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a accionistas:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Banco Davivienda S.A.	\$ 33,446,557	735,945
Bancolombia S.A.	20,894,330	29,116
Scotiabank Colpatria S.A.	10,389,382	83,258
Banco De Occidente S.A.	10,180,990	27,869
Banco Popular S.A.	3,179,884	1,096,862
Banco Agrario De Colombia S.A.	3,076,110	1,680,554
Banco Bilbao Vizcaya S.A.	3,004,702	1,826
Banco de Bogotá S.A.	2,404,205	1,669,848
Banco Caja Social S.A.	1,579,102	1,552,020
Citibank Colombia S.A.	1,389,548	1,358,372
Banco Comercial Av Villas S.A.	1,340,633	1,755,457
Itaú Corpbanca Colombiana S.A.	1,229,066	22,486
Banco Gnb Sudameris S.A.	623,358	115,990
Banco Finandina S. A.	189,217	261,559
Banco Pichincha S.A.	91,256	72,821
Banco Cooperativo Coopcentral S.A.	89,763	2,420,282
Financiera Juriscoop S.A.	81,770	65,899
Banco Coomeva S.A.	33,875	132,941
<b>Total cuentas por pagar accionistas</b>	<b>\$ 93,223,748</b>	<b>13,083,105</b>

El Grupo a 31 de diciembre de 2020 registra cuentas por pagar con partes relacionadas detalladas así:

- **Banco de Bogotá S.A.:** Compra de la nueva sede por valor de \$67,274,612; la cual es reconocida en el estado de situación financiera como pasivo por arrendamiento de acuerdo a la NIIF 16. (Ver nota 27).
- **Banco Scotiabank Colpatria S.A.:** El 3 de diciembre de 2020 se efectuó desembolso de préstamo de crédito ordinario por valor de \$10,000,000, otorgado por el Banco Scotiabank Colpatria S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de 1.49% +IBR el cual es reconocido como obligación financiera y los intereses es los que se incurrió desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020 por valor de \$24,060 (Ver nota 27).

**(2) Otros:** a 31 de diciembre de 2020 se registraron honorarios por representación en Junta directiva de miembros externos, los cuales quedaron pendientes de pago a cierre de año 2020.

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Jorge Restrepo Palacios	\$ 2,318	0
María Paula Duque	2,318	0
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>\$ 4,636</b>	<b>0</b>

**(3) Negocios conjuntos:** a 31 de diciembre de 2019 quedó pendiente por pagar a Copiloto Colombia S.A.S. \$30,107 por concepto de sustitución patronal, los cuales fueron cancelados durante el 2020.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(d) Obligaciones financieras**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (a)	\$ 10,024,060	630,000
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 10,024,060</b>	<b>630,000</b>

(a) El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras a accionistas:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Scotiabank Colpatría S.A. (1)	\$ 10,024,060	0
Banco de Bogotá S.A. (2)	0	630,000
<b>Total cuentas por pagar accionistas</b>	<b>\$ 10,024,060</b>	<b>630,000</b>

**(1) Scotiabank Colpatría S.A.:** El 3 de diciembre de 2020 se efectuó desembolso de préstamo de crédito ordinario por valor de \$10,000,000, otorgado por el Banco Scotiabank Colpatría S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de 1.49% +IBR el cual es reconocido como obligación financiera y los intereses en los que se incurrió desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020 por valor de \$24,060.

Esta obligación financiera incluye covenants a los cuales el Grupo da cumplimiento, para lo cual se establecen controles y seguimiento, con el fin de garantizar las cláusulas pactadas y evitar medidas legales u otras medidas administrativas, a continuación, se detalla las causales por las cuales se autoriza al acreedor llenar los espacios en blanco del Pagaré como consecuencia de un incumplimiento de cualquier obligación adquirida por el deudor en favor del Acreedor y que el Banco exija el pago inmediato de todas las obligaciones, vencidas o no, del deudor cuando:

- El Deudor incumpla con el pago de cualquiera de sus obligaciones de endeudamiento con el Banco por cualquier monto o cuando incumpla con el pago de cualquiera de sus obligaciones de endeudamiento con cualquier acreedor financiero por un monto superior a los doscientos millones de pesos y
- Uno o más acreedores financieros del Deudor, den efectivamente por vencido y por ende exigible, antes del plazo y/o fecha pactada, cualquier obligación de endeudamiento del Deudor por un monto superior a los doscientos millones de pesos.

**(2) Banco de Bogotá S.A.:** a cierre de 2019 el saldo corresponde a anticipos de desembolso por otro sí al leasing de Metrópolis por valor de \$630,000, girados por el Banco de Bogotá S.A. directamente a los contratistas para gestionar mobiliario y otras compras de la sede, a 31 de diciembre de 2020 ya se encuentra constituidos como leasing.

Esta obligación financiera, incluye covenants a los cuales el Grupo debe dar cumplimiento, para lo cual se establecen controles y seguimiento, con el fin de garantizar las cláusulas pactadas y evitar medidas legales u otras medidas administrativas, a continuación, se detallan las garantías exigibles al Grupo:

Garantizar que es una empresa debidamente constituida dentro del marco de la ley colombiana, velar por la legalidad del contrato actual de leasing y su debido cumplimiento, dar buen uso al activo entregado en leasing, y asegurar el inmueble durante la vigencia del contrato de leasing, para lo cual el Grupo pactó diferentes pólizas con La Previsora S.A. Compañía de Seguros.

Todos los saldos pendientes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados con efectivo. Ninguno de los saldos está garantizado. No se ha reconocido ningún gasto en el año corriente ni el anterior por deudas incobrables relacionadas con importes adeudados por partes relacionadas. No se han otorgado ni recibido garantías.

**(e) Pasivos por arrendamientos**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Arrendamiento Edificio (1)	\$ 67,274,612	54,224,794
<b>Total</b>	<b>\$ 67,274,612</b>	<b>54,224,794</b>

**(1)** Esta obligación fue adquirida con el vinculado económico Banco de Bogotá S.A. y corresponde a la adquisición de tres leasing, los cuales se reconocen contablemente de acuerdo a lo contemplado en la NIIF 16 - Arrendamientos.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**(f) Ingresos**

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 202,365,487	225,785,261
Negocio Conjunto (2)	42,083	0
Directivos (3)	23,526	7,471
Subsidiarias (4)	900	0
<b>Total</b>	<b>\$ 202,431,996</b>	<b>225,792,732</b>

**(1) Accionistas**

Originados principalmente por las comisiones de medios de pago diferentes al efectivo y otros servicios a los accionistas como bancos emisores y adquirentes.

**(2) Negocios Conjuntos**

El saldo a 31 de diciembre 2020 corresponde a facturación realizada a Copiloto Colombia S.A.S., por:

- Servicios de outsourcing por valor de \$41,990
- Servicios transaccionales por valor de \$93

**(3) Directivos**

Originados en intereses causados por beneficios a directivos del Grupo (préstamos) por valor de \$23,211 y recargas y pines facturados por \$315.

**(4) Subsidiarias**

A 31 de diciembre de 2020 se registraron ingresos a nombre de Tecnipagos S.A. por concepto de cuotas de sostenimiento por valor de \$439, venta de mercancía de casa matriz a esta subsidiaria de los cuales solo se reconocen 6 que fueron vendidas a terceros por valor de \$433 y servicios transaccionales por valor de \$28.

**(g) Gastos**

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 7,290,522	4,974,319
Directivos (2)	5,090,583	0
Negocio Conjunto (3)	958,075	69,286
Otros (4)	105,337	0
<b>Total</b>	<b>\$ 13,444,517</b>	<b>5,043,605</b>

**(1) Accionistas:** Los saldos más representativos a 31 de diciembre de 2020 corresponden a intereses a favor del Banco Bogotá S.A. por concepto de préstamo para cubrir el leasing de la nueva sede por valor de \$3,802,408, gravamen a los movimientos financieros por valor de \$1,159,039, comisiones por valor de \$ 867,229, y arrendamientos por valor de \$446,814.

**(2) Directivos:** Corresponde a los beneficios a corto plazo del personal clave de la gerencia del Grupo.

**(3) Negocios Conjuntos:** corresponde al método de participación sobre el 50% de la inversión en Copiloto Colombia S.A.S. por valor de \$932,171 y servicio de reparaciones locativas por valor de \$25,906.

**(4) Otros:** a 31 de diciembre de 2020 se registraron honorarios por representación en Junta directiva de miembros externos así:

Detalle	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2020	2019
Jorge Restrepo Palacios	\$ 57,935	0
Maria Paula Duque	47,402	0
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 105,337</b>	<b>0</b>

**44. MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE**

De acuerdo con la Norma internacional de información financiera NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" un valor razonable se define como el 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.

**CREDBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda) se basa en precios ‘sucios’ suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua, Un precio ‘sucio’ es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa, El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración.

Se establece una jerarquía del valor razonable para generar coherencia y comparabilidad de las mediciones a revelar y se clasifica en niveles según los datos de entrada y la técnica de valoración utilizada para medir el activo y pasivo financiero.

La jerarquía del valor razonable más alta a precios cotizados en mercados activos 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).

**Técnica datos de entrada de Nivel 1**

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados en el mercado financiero colombiano para activos idénticos a los que se poseen y a los que se acceden en la fecha de la medición.

**Técnica datos de entrada de Nivel 2**

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados del Nivel 1, son datos que se requieren para la fabricación del modelo de valoración para el Nivel 2.

**Técnica datos de entrada de Nivel 3**

Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento, Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos, Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros que posee el Grupo, así como las técnicas de valorización utilizadas bajo la Norma internacional de información financiera NIIF 13 – “Medición del valor razonable”.

**a. Clasificaciones contables y valor razonable**

La siguiente tabla muestra el valor en libros y la estimación del valor razonable de los activos y pasivos financieros:

	31-dic-20		31-dic-19	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	33,843,146	33,843,146	21,496,024	21,496,024
Inversiones negociables – títulos de deuda a valor razonable	27,468,080	27,468,080	17,427,465	17,427,465
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda	1,367,554	1,368,900	59,032,246	59,051,507
Cuentas por cobrar vinculados económicos	93,686,824	93,686,824	27,878,354	27,878,354
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20,047,382	20,047,382	25,458,831	25,458,831
<b>Pasivos</b>				
Depósitos electrónicos	103,544	103,544	605	605
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39,549,281	39,549,281	36,974,987	36,974,987
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,228,384	93,228,384	13,113,972	13,113,972
Instrumentos derivados de coberturas	132,809	132,809	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	10,024,060	630,000	630,000

**Mediciones de valor razonable**

**i. Información sobre Inversiones a valor razonable**

Títulos valores tales como CDTs y Bonos que han sido adquiridos por el Grupo, con la finalidad de contar con flujos de efectivo, para cubrir requerimientos de liquidez y disponibilidad que permita dar cumplimiento a las obligaciones que excedan el presupuesto de egresos.

**ii. Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura**

Instrumentos financieros derivados como forwards de tasa de cambio han sido adquiridos por el Grupo, con la finalidad cubrir algunos pasivos que conllevan flujos de efectivo en moneda extranjera del riesgo de mercado de tasa de cambio.

La valoración de estos instrumentos de cobertura clasificadas como medidos al valor razonable, se realiza de acuerdo con lo previsto en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, utilizando la información requerida para la valoración de derivados que se encuentren en cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) que suministra nuestro proveedor de precios para valoración Precia S.A.

**iii. Otros activos y pasivos financieros**

El grupo ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros como cuentas por cobrar y cuentas por pagar comerciales a corto plazo; sus valores en libros son iguales al razonable del valor razonable, teniendo en cuenta que son a corto plazo y no tienen un componente de financiación.

**b. Mediciones de valor razonable a 31 de diciembre de 2020:**

**i. Sobre una base recurrente**

<b>Activos</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Inversiones a valor razonable	\$ 27,468,080	27,468,080	27,468,080	0	0
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$ 27,468,080</b>	<b>27,468,080</b>	<b>27,468,080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

<b>Pasivos</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Instrumentos derivados de coberturas	\$ (132,809)	(132,809)	0	(132,809)	0
<b>Total instrumentos derivados de coberturas</b>	<b>\$ (132,809)</b>	<b>(132,809)</b>	<b>0</b>	<b>(132,809)</b>	<b>0</b>

A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los instrumentos financieros derivados – forward de tasa de cambio clasificados en el Nivel 2 de la jerarquía del valor razonable:

	<b>Técnica de valoración para Nivel 2</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Instrumentos financieros derivados De cobertura</b>		
<b><u>En pesos colombianos</u></b>		
Constituidos con otras instituciones financieras	Enfoque del mercado	Los instrumentos financieros derivados se valoran utilizando la información suministrada por el proveedor de precios PRECIA S.A. (Proveedor de Precios para la Valoración S.A.), quien informa la valoración de los derechos y obligaciones basado en sus metodologías internas (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.).

**ii. Sobre una base no recurrente**

Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación:

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Activos</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	33,843,146	33,843,146	0	0	0
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda a costo amortizado	1,367,554	1,368,900	1,368,900	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	93,686,824	93,686,824	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20,047,382	20,047,382	0	0	0
<b>Total activos financieros</b>	<b>\$ 148,944,906</b>	<b>148,946,252</b>	<b>1,368,900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasivos</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Depósitos electrónicos	103,544	103,544	0	0	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39,549,281	39,549,281	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,228,384	93,228,384	0	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	10,024,060	0	0	0
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>\$ 142,905,269</b>	<b>142,905,269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Se establece una jerarquía del valor razonable para generar coherencia y comparabilidad de las mediciones a revelar y se clasifica en niveles según los datos de entrada y la técnica de valoración utilizada para medir el activo financiero.

La jerarquía del valor razonable más alta a precios cotizados en mercados activos 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).

#### **Técnica datos de entrada de Nivel 1**

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados en el mercado financiero colombiano para activos idénticos a los que se poseen y a los que se acceden en la fecha de la medición.

El precio cotizado se toma del proveedor integral de precios “Precia”, autorizado por la superintendencia financiera de Colombia. Estos precios proporcionan la evidencia más fiable del valor razonable actualizado.

#### **Técnica datos de entrada de Nivel 3**

Los datos de entrada de Nivel 3, son datos que se requieren para la fabricación del modelo de valoración para el Nivel 3. Se valoran en forma exponencial calculando el valor presente a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365, según lo indica la Circular 100 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los activos financieros del portafolio de inversiones clasificados a costo amortizado son valorados en un nivel 3 de jerarquía.

A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de las inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	<b>Técnica de valuación para Nivel 3</b>	<b>Principales datos de entrada</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Inversiones para mantener hasta el vencimiento títulos de deuda</b>		
<b><u>En pesos colombianos</u></b>		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras,	Enfoque del ingreso	Los instrumentos financieros se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o re precio del indicador variable,

#### **Técnicas de valoración para los activos no financieros**

Aunque no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente, la jerarquía de valor razonable para los activos no corrientes mantenidos para la venta es nivel 2, es decir que los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y se refiere a los precios de inmuebles similares que son observables ya sea directa o indirectamente.

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La siguiente tabla presenta en los activos mantenidos para la venta, cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable:

<b>2020</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes disponibles para la venta	\$13,648,402	0	15,541,265	15,541,265
<b>Total</b>	<b>\$13,648,402</b>	<b>0</b>	<b>15,541,265</b>	<b>15,541,265</b>

**Técnica de valoración**

Para los inmuebles el método de comparación de mercado utilizado por el experto es la técnica valuatoria que busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto de avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

Para llegar al valor del inmueble se realizó por el método de estudio de mercado, revisando diferentes ofertas comerciales con características físicas y de ubicación similares a las del predio objeto de estudio. para la determinación del justiprecio comercial, se ha tenido en cuenta, entre otros, los siguientes factores y consideraciones generales:

- (a) **Sector:** El sector cuenta con toda la infraestructura de servicios básicos más complementarios, presentando sus vías en buen estado y se destaca la actividad predominante comercial, dotacional y residencial
- (b) **Localización:** Ubicado en sector comercial y dotacional de Bogotá D.C.
- (c) **Terreno:** Lote esquinero plano ubicado sobre la Calle 70
- (d) **Construcción:** Destinado al uso dotacional
- (e) **Comercialización:** El factor de comercialización que presenta el inmueble es aceptable según las condiciones de oferta y demanda del sector.

En la investigación directa se encontraron en total Cinco (5) ofertas de oficinas de similares características similares al predio objeto de estudio avalúo tales como ubicación, forma, áreas, acabados, entre otras. Estas ofertas están ubicadas en el mismo sector de Quinta Camacho en Bogotá D.C.

**c. Mediciones de valor razonable a 31 de diciembre de 2019:**

**i. Sobre una base recurrente**

<b>Activos</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Inversiones a valor razonable	\$17,427,465	17,427,465	17,427,465	0	0
<b>Portafolio de Inversiones</b>	<b>\$17,427,465</b>	<b>17,427,465</b>	<b>17,427,465</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ii. Sobre una base no recurrente**

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 21,496,024	21,496,024	0	0	0
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda	59,032,246	59,051,507	1,030,980	0	58,020,527
Cuentas por cobrar vinculados económicos	27,878,354	27,878,354	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	25,458,831	25,458,831	0	0	0
<b>Total activos financieros</b>	<b>\$133,865,455</b>	<b>133,884,716</b>	<b>1,030,980</b>	<b>0</b>	<b>58,020,527</b>

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos electrónicos	\$ 605	605	0	0	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	36,974,987	36,974,987	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	13,113,972	13,113,972	0	0	0
Obligaciones financieras	630,000	630,000	0	0	0
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>\$ 50,719,564</b>	<b>50,719,564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Activos no financieros**

<b>2019</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos no corrientes disponibles para la venta	\$13,648,402	0	15,590,502	0	15,590,502
<b>Total</b>	<b>\$13,648,402</b>	<b>0</b>	<b>15,590,502</b>	<b>0</b>	<b>15,590,502</b>

**45. RECLASIFICACIONES**

Para efectos comparativos para el período que termina en diciembre de 2020, algunas cifras de los estados financieros consolidados del año inmediatamente anterior fueron reclasificadas y se presentan bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el plan de cuenta.

Estas reclasificaciones no afectan la situación financiera del Grupo.

**46. OTRAS REVELACIONES**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación de la pandemia COVID-19 como pandemia. Posteriormente, el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación de la pandemia COVID-19 en Colombia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos finales que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Debido a la situación presentada por la pandemia COVID-19 y en atención a todos los impactos que ha generado, la Administración ha realizado diferentes análisis y consultas buscando asesoría en los asuntos que afectan o pueden afectar el entorno macro y microeconómico de la entidad y ha realizado y tomado acciones y juicios, razón por la cual ha venido adaptando las siguientes medidas a nivel operativo y de negocio.

Se adoptaron medidas a fin de salvaguardar la integridad de los colaboradores como:

- Trabajo desde casa: para esto basado en los procesos catalogados como críticos, acorde al BIA se realizó la evaluación y asignación de VPNs para los casos que era requerido y posible, esta validación a su vez consideró medidas de seguridad de la información y ciberseguridad, posterior a esto se dio soporte a los demás procesos a fin de garantizar la recuperación de esta.
- Trabajo flexible en sitio: Para procesos y cargos críticos que no pueden realizar el cumplimiento de operaciones de manera remota se implementaron jornadas de trabajo.
- Todos los viajes laborales nacionales e internacionales han sido cancelados, y los eventos aplazados.
- Se realizan campañas internas de autocuidado y campañas de aseo, desinfección y asepsia de las oficinas a nivel nacional.
- Se cancelaron reuniones presenciales, se restringió el acceso de proveedores y personas externas, como medida contingente se habilitó a todo el grupo directivo acceso a la herramienta Teams a fin de llevar a cabo sesiones de manera virtual.
- Para los gestores de servicio que brindan soporte en calle, se adaptaron medidas de bioseguridad a fin de que puedan dar servicio a los comercios de alta afluencia de personal y que son requeridos actualmente (supermercados, hospitales, droguerías, ente otros) con todas las medidas de protección.
- Se realizan monitoreo semanal en el grupo primario de presidencia, de las medidas adoptadas a fin de generar alertas o planes de acción oportunos. El Grupo consiente que la prioridad es la salud y seguridad de sus clientes, proveedores, aliados, colaboradores y sus familias, y en atención a los lineamientos ofrecidos por la Organización Mundial de la Salud (OMS) y las autoridades locales, adoptó y comunicó a los comercios las medidas relacionadas con:
  - Recomendaciones y uso de medios de pago: Recomendaciones sanitarias frente a la limpieza que se debe considerar con los equipos, promoviendo uso de tarjetas y promocionando las compras online.
  - Servicios de operación: frente a los gestores de campo, se implementaron medidas de bioseguridad en el momento de atención de servicios de call center, préstamos, reversos y comunicación con comerciales.
  - Así mismo, se han emitido comunicaciones a las entidades financieras y proveedores tendientes a los planes de trabajo durante la ventana de contingencia. Como medida de solidaridad con los comercios se eximió el cobro de los servicios de SAR (Servicio Acceso a la Red) por los meses de marzo a junio y para los meses de julio a diciembre

se redujo en un 30% la meta transaccional para el cobro de SAR; a las entidades financieras se les mantuvo también por los meses de abril a junio la tarifa promedio que venían pagando antes de la coyuntura.

- o Monitoreo permanente de impactos al negocio por la alta dirección y la Junta Directiva relacionado a:
  - a. Salud de los colaboradores y sus familias,
  - b. Comportamiento transaccional y facturación,
  - c. Potenciales impactos en estado de resultado integral y flujo de tesorería
  - d. Acciones de contención (PECCI plan estratégico de control de costos y aseguramiento de ingresos, capex y opex),
  - e. Monitoreo sobre la operación y los sistemas y planes para impulsar la actividad comercial y de uso (#yomequedoennegocio).

### **Impacto financiero**

Para la vigencia 2020, en casa matriz se adquirieron 375,806 transacciones, sin corresponsales bancarios, lo cual corresponde a un decrecimiento de 8.7% frente a 2019 y un cumplimiento de 74.5% frente al estimado de transacciones para 2020. En cuanto al impacto en ingresos totales, (incluyendo otros ingresos), se presentó una reducción del 11.4% frente a 2019 y una ejecución presupuestal del 79.8% cerrando en \$279,182,893.

Como compensación, se realizó una ejecución de 85.4% de los gastos totales presupuestados (incluye otros gastos, costos financieros y participación en las pérdidas de subsidiarias y negocios conjuntos) para cerrar en \$261,939,670, que representa un crecimiento de 5.5% frente a 2019. Así, los resultados financieros fueron un margen operacional de \$17,250,331 (decrecimiento de 76.1% frente a 2019 y ejecución de 30.7% del presupuesto) y utilidad antes de impuesto de \$17,243.224 (decrecimiento de 74.5% frente a 2019 y ejecución de 38.8% del presupuesto).

Respecto al monitoreo financiero en grupo primario de presidencia se analizaron frecuentemente diferentes escenarios y sus impactos en los estados financieros y las acciones de contención que le permitieran a casa matriz garantizar su sostenibilidad financiera. Dentro de los impactos identificados del Grupo se encuentran:

- a. Ajuste a la proyección transaccional de acceso y canje dada la dinámica transaccional de acuerdo las cuarentenas realizadas en el año y sus distintas variaciones por aperturas por ciudades o zonas.
- b. Disminución de ingresos por cobro de Servicio de acceso a la red (SAR) a partir del mes de abril y hasta diciembre como consecuencia de comercios que están en categorías económicas inactivas o en categorías en estado activas que no presentan movimiento transaccional y
- c. Disminución de las transacciones proyectadas de DCC (Dynamic Currency Conversion) como consecuencia de las restricciones de movilidad (extranjeros en Colombia).

Si bien los impactos en ingresos por la disminución transaccional en el estado de resultados y en la caja de casa matriz son representativas, durante el año se ejecutó el PECCI (plan estratégico de control de costos y aseguramiento de ingresos) para garantizar llegar a los ahorros previstos en capex y opex y se continúa buscando eficiencias y nuevas opciones que garanticen la sostenibilidad financiera del Grupo.

Con referencia a los impactos en la cartera a causa de la pandemia COVID-19, las medidas restrictivas y de confinamiento adoptadas por el gobierno a nivel nacional impactaron de manera directa en los comercios, diversos sectores sufrieron el cese parcial o total en su actividad económica, entre estos los más afectados ( Aerolíneas, Agencia de Viajes, Calzado, Educación, Estaciones de Servicio, Hoteles, Impuestos, Librerías y Papelerías, Ropa, Restaurantes y Vehículos ) Dado lo anterior, se realizaron diversos análisis a los comportamientos transaccionales de los comercios, que derivaron en segmentos de exclusión de facturación y otros de restructuración de metas transaccionales. Lo que a la postre mitigó la generación de cuentas por cobrar que en un corto y mediano plazo tendrían menor probabilidad de pago dado el impacto en la economía gestado por la pandemia. Actualmente se monitorea el comportamiento de las cuentas por cobrar por parte de los comercios junto con su dinámica transaccional, para establecer alertas de manera temprana sobre posibles incumplimientos en los pagos debido a impactos que se generen en sectores de la economía, producto de las medidas restrictivas y de confinamiento, en lo que refiere al incremento del deterioro de las cuentas por cobrar, no se posee evidencia sobre la probabilidad de incumplimiento distinto al definido en el modelo simplificado bajo IFRS 9 aplicado por el Grupo.

Derivado de las situaciones presentadas en la liquidez, el Grupo optó por realizar mediciones y monitoreo periódicas del riesgo de liquidez en el cual se pudiera medir y controlar dicho riesgo por medio de un análisis de la relación de los activos líquidos de la compañía (aquellos con la capacidad de poder tener disponibilidad de dinero a corto plazo) junto con las entradas de efectivo (ingresos) y salidas de efectivo (egresos).

**CREDIBANCO S.A.**  
**NIT: 860.032.909 – 7**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Particularmente para la controladora, la medición de riesgo de liquidez reflejó un Indicador de riesgo de liquidez en porcentaje en promedio de 449% a 30 días, el cual es muy superior al 120% como límite mínimo. Sin embargo, derivado de la deficiencia en los ingresos identificada, la entidad decide implementar las siguientes acciones con el fin de mitigarla:

- a. Utilización de recursos del portafolio de inversiones de títulos valores por \$38,747,000 aproximadamente
- b. Solicitud saldo a favor de la DIAN por método abreviado por \$11,855,699.
- c. Aplicación del beneficio otorgado por el programa de Apoyo al Empleo Formal- PAEF entregado por el gobierno nacional desde el mes de mayo que representó un alivio por \$1,830,460 en el año. (ver nota 38)
- d. Renegociación de plazos de pago de obligaciones antiguas. como lo fue un período de gracia de 4 meses sobre el pago de una operación de leasing inmobiliario por \$2,926,000
- e. Se generaron dos nuevos leasings para cubrir el pago a proveedores de muebles y enseres y equipos técnicos para la nueva sede por valor de \$5,908,038 para liberar el flujo de efectivo que se tenía destinado para esos pagos
- f. Se obtuvieron recursos provenientes de un crédito bancario por \$10,000,000. (ver nota 27).
- g. Acuerdo con el 96% de los accionistas para financiar el pago de los dividendos por un año más, correspondiente a \$8,188,967 (Ver nota 24).

Los principales efectos en los Estados Financieros 2020 en la subsidiaria Tecnipagos como consecuencia de la pandemia Covid-19, fueron las subejecuciones en el Estado de resultados frente a lo presupuestado en el modelo de negocio debido a la necesidad de aplazar la fecha de masificación hasta el mes de noviembre de 2020. En la parte de ingresos hubo subejecución por el retraso en el inicio de la operación y a su vez, la tasa de remuneración de las cuentas bancarias disminuyó como consecuencia de la crisis económica que provocó las diferentes modificaciones que el Banco de la República efectuó durante el año sobre la misma. Frente a los costos y gastos previstos por la compañía hubo una subejecución frente a lo presupuestado alrededor de los dos mil millones de pesos, cifra que está en revisión actualmente para definir si es necesario trasladar valores al presupuesto 2021 y brindar un monto de ahorro final; esta definición afectará directamente la necesidad en términos de capitalizaciones que la compañía requiera para éste y los siguientes años. La capitalización prevista inicialmente para el año 2020 fue de \$12,072,000, sin embargo, por los ahorros reflejados en el modelo de negocio disminuyó a \$11,472,000. Frente al Flujo de Efectivo no hubo efectos significativos como consecuencia de la pandemia Covid-19 debido a que las capitalizaciones se realizaron según lo previsto y se dio cumplimiento tanto a las obligaciones que actualmente tiene la compañía como al capital mínimo exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia -SFC en el artículo 80 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF).

El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno para mitigar su propagación han impactado el Grupo, es previsible que dada la incertidumbre y los factores externos que se derivan de la coyuntura actual, estos ejercicios de monitoreo financiero se realicen frecuentemente arrojando nuevos escenarios y planes de acción, sin embargo, por el momento las acciones implementadas y los escenarios evaluados por el Grupo permiten mantener la solidez y liquidez y seguir operando bajo hipótesis de negocio en marcha. La administración sigue teniendo una expectativa razonable de que el Grupo cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada para la controlante y sus subsidiarias, sin embargo aunque el Grupo tiene la firme intención de continuar con la operación de la subsidiaria Red Transaccional del Comercio- Redco S.A.S., ésta presenta alguna incertidumbre sobre cómo afectará la nueva cepa del virus y el procesos de vacunación al negocio de RedCo en períodos futuros, así como la demanda de producto de los clientes, teniendo en cuenta los eventos que se detallan a continuación:

- La pandemia afectó la participación de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. en las ferias y eventos, lo que generó una disminución del 50% en el ingreso esperado. Debido a las medidas tomadas en cada ciudad se afectaron los niveles de ventas proyectados; en la red - Redco, aproximadamente el 30% de los clientes cerraron definitivamente para poder buscar ingresos en otras actividades.
- Se produjo una disminución en el Ticket promedio de compras por adquirencia, llegando a bajar de \$120 a \$35. Actualmente en \$ 70.
- Al inicio del aislamiento Banco Caja Social suspendió la operación de Adquirencia para nuevos comercios, aunque se logra activar el producto con BBVA finalizando junio, los resultados comerciales se vieron afectados
- En cartera TVA (Transacciones de valor agregado), se presentó un aumento en el índice global de cartera de 3,1% al 8,4%, debido al cierre de los corresponsales bancarios y novedades en la banca.
- La compañía lleva varios periodos consecutivos generando resultados negativos en el resultado del ejercicio.

Por lo tanto, el Grupo ha modelado dos escenarios diferentes para la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., considerando un período de 12 meses a partir de la fecha de autorización de estos estados financieros individuales. Los supuestos modelados se basan en el impacto potencial estimado de las restricciones y regulaciones por el COVID-19 y niveles esperados de demanda de los productos de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., junto con las respuestas propuestas de la gerencia a lo largo del período. El escenario más severo incluye las acciones tomadas por la gerencia para mitigar y revertir las pérdidas originadas por los efectos comerciales como consecuencia del COVID-19, como renegociación de créditos, ajustes salariales y culminación del plan de capitalización planteado inicialmente por los

accionistas. Bajo este escenario, se espera que Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. continúe teniendo un margen restringido de maniobra en relación con la financiación a su disposición, previa evaluación de los nuevos cierres que plantea el gobierno y las restricciones por el colapso de la red hospitalaria.

El escenario menos severo, que se considera prudente pero plausible, tendría un impacto adverso significativo en las ventas, el margen y los flujos de efectivo. En respuesta, la gerencia tiene la capacidad de tomar las siguientes acciones de mitigación para reducir costos, optimizar el flujo de caja del grupo y preservar la liquidez:

Las proyecciones calculadas con la entrada de un nuevo inversionista vislumbrarían resultados positivos de alcanzar el punto de equilibrio en el primer trimestre del 2023. Lo anterior considerando la implementación de una nueva plataforma tecnológica que permita tener una operación más automatizada y llevar una mejor oferta de valor al mercado. De igual forma Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. sería un actor relevante en el desarrollo de negocios conjuntos con

CredibanCo y Fenalco así como el nuevo inversionista en los segmentos donde genere valor. El plan de acción busca que con la llegada del nuevo inversionista se dispongan de los recursos suficientes para la operación y poder repotenciar la plataforma tecnológica de manera que permita lo siguiente:

- **Aumentar los ingresos mediante:**
  - La implementación de nuevos productos y la penetración de los productos actuales en nuevos clientes, el foco principal son productos de corresponsalía bancaria (Multibanco) y nuevos productos tva para igualar la oferta de la competencia.
- **Aumentar la penetración de venta no presente**
- **Disminuir los costos**
  - Con la automatización de procesos operativos en los procesos de liquidación, conciliación y dispersión, los cuales se pretenden unificar mediante un desarrollo en la plataforma.
  - Optimizando el proceso de venta y vinculación mediante la implementación de un modelo de onboarding digital y la creación de campañas para generar la atracción y vinculación de clientes a través de este canal.

Teniendo en cuenta esta situación, al analizar los aspectos indicados en el anexo N° 1 del Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, en las cuales, la hipótesis de negocio en marcha se analiza enfocada a la generación de utilidades provenientes de la operación, al evaluar el desarrollo y viabilidad del negocio, la generación de flujos de caja y las utilidades, con la información disponible sobre el futuro, y la ponderación de la gama de factores relacionados con la rentabilidad actual y esperada, el calendario de pagos de las deudas y las fuentes potenciales de sustitución de la financiación, las medidas que se adelantan para contrarrestar los resultados adversos actuales, a través de un inversionista nuevo y que los accionistas siguen con la firme intención de continuar el desarrollo del objeto social, se puede concluir que la hipótesis de negocio en marcha para la preparación de los Estados financieros de la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. al cierre del año 2020 sigue siendo adecuada.

#### **47. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido eventos significativos que pueden afectar la situación financiera del Grupo, que requiera de ajustes o revelaciones adicionales en los estados financieros consolidados del cierre del ejercicio 2020.

#### **48. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 24 de febrero de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

## Certificación de Información Financiera Consolidada

Gustavo Leño Concha, en calidad de Representante Legal y Miryan Rincón Gómez, en calidad de Contador Público del Grupo CredibanCo, declaramos que los Estados Financieros Consolidados: Estado Consolidado de Situación Financiera, Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por el año que termino el 31 de diciembre de 2020, junto con sus notas explicativas, se elaboraron con base en las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente con las del periodo anterior, asegurando que presentan, razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019

También confirmamos que:

1. Las cifras incluidas en los mencionados Estados Financieros Consolidados y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad del Grupo CredibanCo.
2. No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros Consolidados enunciados o en sus notas explicativas.
3. Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros Consolidados enunciados o en sus notas explicativas.
5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Consolidados enunciados o en sus notas explicativas incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que se han dado a terceros.
6. La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo con las disposiciones legales y el Grupo CredibanCo no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema mencionado.
7. No ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre 2020, que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros Consolidados o en sus notas explicativas.

Se firma a los 24 días del mes de febrero de 2021.

Cordialmente,

GUSTAVO  
ADOLFO LEÑO  
CONCHA

Firmado digitalmente  
por GUSTAVO ADOLFO  
LEÑO CONCHA  
Fecha: 2021.02.24  
23:06:53 -05'00'

Gustavo Leño Concha  
Representante Legal  
C. C. 80.409.425

MIRYAN  
RINCON  
GOMEZ

Firmado digitalmente  
por MIRYAN RINCON  
GOMEZ  
Fecha: 2021.02.24  
22:54:53 -05'00'

Miryan Rincón Gómez  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 120408 – T

:t á: :wr fr k: :wá: e g : : : 3x wfl bnwt t ook: