

CredibanCo S.A.

Estados financieros separados 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.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Credibanco S.A. (La Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados separados 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 separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados 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 separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, 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 separados 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 separados 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 28 de febrero de 2020 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos”.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados 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 separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía 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 de la Compañía.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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 de la Compañía 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 separados 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 la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, 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.

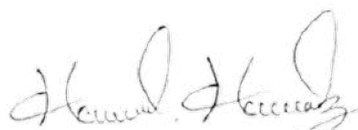
Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:
 - a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado separado de situación financiera y en el estado separado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 24 de febrero de 2021.

- 2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



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 SEPARADO 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
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 23,863,600	12,178,050
Inversiones	9	28,835,676	76,459,711
Cuentas por cobrar vinculados económicos	10	93,968,146	27,966,328
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	11	19,278,288	24,729,512
Inventarios	12	0	290,251
Activos no corrientes disponibles para la venta	13	13,648,402	13,648,402
Activos por impuestos corrientes	14	27,901,328	15,122,736
Otros activos no financieros	15	3,636,840	2,344,413
Activos intangibles	16	66,564,081	33,436,857
Propiedad y equipo	17	53,487,397	66,073,533
Derechos de uso por arrendamiento	18	71,191,793	57,733,916
Mejoras en propiedad ajena por derechos de uso	19	3,351,402	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	20	15,437,934	18,530,001
Activos por impuestos diferidos	14	5,364,460	7,451,910
Total activos		\$ 426,529,347	355,965,620
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21	39,081,710	35,651,235
Cuentas por pagar vinculados económicos	22	93,448,417	14,495,582
Instrumentos derivados de cobertura a valor razonable	23	132,809	0
Obligaciones financieras	24	10,024,060	630,000
Beneficios a empleados	25	12,765,241	14,019,336
Otros pasivos no financieros	26	4,358,484	6,946,211
Provisiones	27	500,465	26,434,967
Pasivos por arrendamiento	28	71,891,725	57,023,912
Total pasivos		\$ 232,202,911	155,201,243
Patrimonio			
Capital social	29	9,031,410	9,031,410
Reservas	30	146,761,245	122,194,345
Ajustes por conversión a NIIF		19,447,010	19,447,010
Resultado del período		10,069,740	40,944,834
Resultados acumulados		(1,224,614)	(1,224,614)
Otro resultado integral	31	10,241,645	10,371,392
Total patrimonio		\$ 194,326,436	200,764,377
Total pasivos y patrimonio		\$ 426,529,347	355,965,620

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

GUSTAVO
ADOLFO
LEAÑO
CONCHA

Firmado digitalmente
por GUSTAVO
ADOLFO LEAÑO
CONCHA
Fecha: 2021.02.24
21:54:13 -05'00'

Gustavo Leaño Concha
Representante Legal (*)
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2021.02.24
22:47:34 -05'00'

Miryan 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
20:33:19 -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)

CREDIBANCO S.A.
ESTADO SEPARADO 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	Año terminado al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	32	\$ 241,724,788	294,411,314
Gastos de la operación	33	(237,380,363)	(219,210,878)
Utilidad operacional		\$ 4,344,425	75,200,436
Otros ingresos	34	37,458,105	20,781,679
Otros gastos	35	(5,831,606)	(18,748,686)
Costos financieros	36	(4,488,837)	(2,403,819)
Participación en las pérdidas de subsidiarias y negocios conjuntos	37	(14,238,863)	(7,183,453)
Utilidad antes de impuestos		\$ 17,243,224	67,646,157
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(7,173,484)	(26,701,323)
Resultado del período		\$ 10,069,740	40,944,834

Otro resultado integral

Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período:

Porción efectiva de cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo	(132,809)	0
Ajuste por déficit método de participación patrimonial	0	1,224,614

Partidas que no pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período:

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	(9,538)	(1,015,092)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	\$ (129,747)	325,649
Resultado integral total del período	\$ 9,939,993	41,270,483

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

GUSTAVO
ADOLFO LEAÑO
CONCHA

Firmado digitalmente
por GUSTAVO ADOLFO
LEAÑO CONCHA
Fecha: 2021.02.24
21:54:34 -05'00'

Gustavo Leaño Concha
Representante Legal (*)
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2021.02.24
22:47:55 -05'00'

Miryan 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
20:33:48 -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 SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019											
	Reservas			Otro Resultado Integral								
	Capital social	Reserva legal	Reservas ocasionales	Reservas estatutarias	Ajustes por conversión a NIIF	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Revaluación de activos	Impuesto diferido por revaluación de activos	Déficit por método de participación patrimonial	Cobertura flujo efectivo	Total patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	\$ 9,031,410	4,102,469	21,745,614	75,333,213	19,447,010	36,613,049	0	11,380,037	(109,680)	(1,224,614)	0	176,318,508
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(36,613,049)	36,613,049	0	0	0	0	0
Reserva legal	0	3,661,305	0	0	0	0	(3,661,305)	0	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	17,351,744	0	0	0	(17,351,744)	0	0	0	0	0
Utilidades a disposición de los accionistas (1)	0	0	0	0	0	0	(15,600,000)	0	0	0	0	(15,600,000)
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	0	116,127	(1,015,092)	0	0	(898,965)
Ajuste método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	(1,224,614)	0	0	1,224,614	0	0
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	40,944,834	0	0	0	0	0	40,944,834
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	\$ 9,031,410	7,763,774	39,097,358	75,333,213	19,447,010	40,944,834	(1,224,614)	11,496,164	(1,124,772)	0	0	200,764,377
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(40,944,834)	40,944,834	0	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	24,566,900	0	0	0	(24,566,900)	0	0	0	0	0
Utilidades a disposición de los accionistas (2)	0	0	0	0	0	0	(16,377,934)	0	0	0	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	(9,538)
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	0	12,600	0	0	0	12,600
Coberturas flujo de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(132,809)	(132,809)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	10,069,740	0	0	0	0	0	10,069,740
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$ 9,031,410	7,763,774	63,664,258	75,333,213	19,447,010	10,069,740	(1,224,614)	11,508,764	(1,134,310)	0	(132,809)	194,326,436

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%.

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

Firmado digitalmente por
GUSTAVO
ADOLFO LEAÑO
CONCHA
Fecha: 2021.02.24 21:54:55
+05'00'

Gustavo Leano Concha
Representante Legal (*)
(Ver certificación adjunta)

Firmado digitalmente por
MIRYAN
RINCON GÓMEZ
Fecha: 2021.02.24 22:46:13
+05'00'

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

Digitally signed by
HAROLD ARLEY
HERNANDEZ
CURBELO
DN: cn=2021.02.24 20:54:09
+05'00'

Harold Arley Hernández Curbelo
Revisor Fiscal
Tarieta 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 SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultados del período		\$ 10,069,740	40,944,834
Ajustadas por:			
Provisión impuesto a las ganancias	14	7,173,484	26,701,323
Depreciación propiedad y equipo	17-33	24,681,972	25,277,312
Depreciación y amortización derechos de uso por arrendamientos	18-33	1,961,238	478,819
Depreciación mejoras en propiedades ajenas por derechos de uso	19-33	114,231	0
Ajuste depreciación derechos de uso por períodos anteriores	18	(2,151)	0
Amortización activos intangibles	16-33	5,812,401	8,242,425
Deterioros intangibles	16-33	305,206	26,748
Deterioro otros activos no financieros	15-35	2,050,000	0
Amortización otros activos no financieros	15-35	122,418	0
Deterioro de cartera clientes	11-33	1,938,030	3,428,113
Deterioro de cartera vinculados económicos	10-33	51,070	0
Deterioro otras cuentas por cobrar	11-33	113,223	0
Deterioro cuenta por cobrar empleados y ex empleados	11-33	21,344	8,085
Deterioro vinculados exterior	33	0	258,894
Deterioro medios de accesos	17-33	1,094,506	911,460
Deterioro propiedad y equipo	17-33	320,973	234,422
Deterioro inventarios	12-33	127,665	0
Recuperación deterioro propiedad y equipo	17-32	(12,614)	0
Deterioro subsidiarias nacionales	20-35	2,220,744	0
Deterioro anticipo futuras capitalizaciones	20-35	100,000	0
Recuperaciones deterioro clientes cartera	11-32	(825,078)	(935,409)
Valoración en instrumentos financieros		(2,320,105)	(4,120,476)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar subsidiarias		0	(230,743)
Recuperación provisión de costos y gastos	34	(24,160,809)	(1,783,467)
Utilidad por venta propiedad y equipo	34-35	(49,301)	(78,462)
Intereses corrientes obligaciones financieras	36	24,060	0
Intereses corrientes leasing financiero	36	3,802,408	1,080,731
Intereses pasivos por arrendamiento	36	220,737	1,085,033
Intereses por desmantelamiento	36	9,112	0
Intereses prestamos empleados y ex empleados	36	412,007	124,170
Otros intereses	36	20,513	113,885
Pérdida método participación patrimonial	20-37	14,238,863	7,183,453
Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales	20-34	(1,237,640)	(984,014)
Diferencia por ajuste MPP períodos anteriores		0	3,980
Provisión inversión subsidiarias exterior	27-35	85,551	0
Provisión inversión subsidiarias nacional	27-35	212,254	0
Cambios en activos y pasivos:			
Inventarios		162,586	(290,251)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		4,203,705	18,559,072
Cuentas por cobrar vinculados económicos		(66,052,888)	145,140,491
Propiedad y equipo		7,430,351	14,233,858
Intangibles		(7,855,256)	12,923
Inversión en subsidiarias		1,210,285	0
Activos no corrientes disponibles para la venta		0	(13,648,402)
Revaluación construcciones y edificaciones	31	55,873	39,509
Revaluación terrenos	31	(43,273)	76,618
Otros activos no financieros		(3,256,142)	1,438,216
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		7,661,284	(182,397,312)
Cuentas por pagar vinculados económicos		70,751,974	13,150,025
Beneficios a empleados		(1,254,095)	2,796,486
Obligaciones financieras		(630,000)	630,000
Otras provisiones		(6,504,902)	399,506
Otros pasivos no financieros		(2,587,727)	(8,062,396)
Intereses prestamos empleados y ex empleados		(412,007)	(124,170)
Intereses pagados		(4,031,764)	(1,929,960)
Pago por impuesto de renta		(17,874,164)	(35,748,050)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		29,669,891	62,247,279
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adición de propiedad y equipo	17	(20,929,052)	(36,986,244)
Consideración recibida por venta de propiedad y equipo	34-35	49,301	78,462
Adición de intangibles	16	(32,547,131)	(22,710,838)
Liquidación de inversiones en CDT's y Bonos		98,904,088	148,509,196
Adquisición de CDT's y Bonos		(52,009,808)	(135,606,955)
Rendimientos instrumentos financieros		3,049,860	4,409,381
Inversiones en negocios conjuntos		0	(3,591,000)
Inversiones subsidiarias	20	(13,440,185)	(14,026,179)

HB

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(16,922,927)	(59,924,177)
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Pago de dividendos	(8,188,967)	(15,600,000)
Desembolso préstamos	10,000,000	0
Pago del pasivo por arrendamiento	(2,872,448)	(1,188,823)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(1,061,415)	(16,788,823)
Neto del efectivo y equivalentes de efectivo	11,685,550	(14,465,722)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	12,178,050	26,643,772
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8 \$ 23,863,600	12,178,050

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

GUSTAVO
ADOLFO LEAÑO
CONCHA

Firmado digitalmente
por GUSTAVO ADOLFO
LEAÑO CONCHA
Fecha: 2021.02.24
21:55:14 -05'00'

Gustavo Leaña Concha
Representante Legal (*)
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2021.02.24
22:48:45 -05'00'

Miryan 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
20:34:39 -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

1. COMPAÑÍA QUE REPORTA

CredibanCo S.A. en adelante “CredibanCo y/o la Compañía”, fue una Compañía 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 Compañía 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 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 otros 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 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 31 de diciembre de 2020 (965 en diciembre 2019) a nivel nacional.

CredibanCo a partir del 4 de noviembre de 2005 comenzó a ser vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. A partir del 1 de enero de 2006, CredibanCo lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros de conformidad con normas contables prescritas por la Superintendencia Financiera de Colombia y en lo no dispuesto en ella, observa normas prescritas en otras disposiciones legales.

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 Compañías:

- i) *Tecnologías e Inversiones CB SpA*, sociedad constituida en Santiago de Chile el 30 de octubre de 2013 y cuyo objeto social es realizar por cuenta propia, de terceros o asociados, procesamiento de datos e información, asistencia técnica y cualquier otro tipo de asesorías a Compañías que integren el sistema financiero y bancario, la participación de CredibanCo es del 100% de su capital.
- ii) *Avantia S.A.* es una sociedad domiciliada en Santiago de Chile, constituida el 16 de diciembre de 2013, cuyo objeto social es el de realizar distintas actividades asociadas a la operación de transacciones con tarjetas débito y crédito por cuenta de distintos emisores bancarios y comerciales, su capital está conformado en un 96% de participación de CredibanCo y el 4% restante de Tecnologías e Inversiones CB SpA.

II. A nivel nacional se encuentran las siguientes Compañías:

- i) *Tecnipagos S.A.* sociedad constituida mediante Escritura Pública número 2358 del 27 de septiembre de 2017, tiene por objeto social la captación de recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal propio de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE), y cuya autorización de funcionamiento fue otorgada por la Superintendencia Financiera el 3 de septiembre de 2019 mediante resolución 1174. La participación directa de CredibanCo en esta sociedad es del 94% de su capital.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- ii) *Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.* constituida el 6 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, cuyo objeto social principal es realizar inversiones en SEDPE. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.
- iii) *Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.* constituida el 6 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, cuyo objeto social principal es realizar inversiones en SEDPE. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.
- iv) *Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.* constituida el 6 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, cuyo objeto social principal es realizar inversiones en SEDPE. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.
- v) *Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.* constituida el 6 de marzo de 2017 como vehículo de inversión, cuyo objeto social principal es realizar inversiones en SEDPE. La participación de CredibanCo en esta sociedad es del 100% de su capital.
- 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. Negocio conjunto con la siguiente Compañía:

- (i) *Copiloto Colombia S.A.S.*, sociedad constituida por documento privado el 9 de septiembre de 2019, 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.

IV. Operaciones conjuntas con las siguientes Compañías:

- (i) *Cívico Digital S.A.S.*, sociedad constituida por documento privado el 4 de enero del 2013, cuyo objeto social principal es el desarrollo de medios digitales a través de portales de internet, portales móviles, APPS y plataformas digitales y tecnológicas. El reconocimiento se realizó en marzo 2020, la participación en este acuerdo es del 50% de los ingresos brutos obtenidos producto de los servicios generados con ocasión de esta alianza.
- (ii) *Druo S.A.S.*, sociedad constituida por documento privado el 20 de abril del 2018, cuyo objeto social principal es la prestación de servicios relacionados con tecnología, es un startup de tecnología financiera (fintech) que opera bajo el modelo de facilitador de pagos y cualquier tecnología relacionada con el comercio electrónico. Su solución de punto de venta integra inventarios, pagos e inteligencia de negocio en un solo lugar. Opera bajo el modelo de agregación tanto en venta presente, como en venta no presente. El reconocimiento se realizó en marzo 2020, la participación en la operación celebrada con esta sociedad, con base en el contrato de Cuentas en Participación celebrado es del 8% de los ingresos brutos, generados de las ventas proveniente de todos los canales de venta, incluyendo ventas de hardware y tarifa de cobro por recaudo bajo el modelo de Druo; para clientes que CredibanCo cierre, Druo le entregará 2 (dos) puntos porcentuales adicionales en la distribución de Ingresos; es decir CredibanCo recibirá el 10% de Ingresos sujetos a distribución.
- (iii) *Arepa Technologies S.A.S.*, sociedad constituida por documento privado el 4 de abril del 2012, cuyo objeto social principal constituye actividades de desarrollo de sistemas informáticos (análisis, diseño, programación, pruebas). El acuerdo se firmó en el mes de octubre de 2020, la participación en este acuerdo es del 50% de resultados obtenidos ya sea, por utilidad neta o pérdida que provengan de la explotación económica que se realice de la solución tecnológica desarrollada conjuntamente.

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. 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.

CredibanCo aplica las siguientes excepciones o reglamentaciones adicionales aplicables a los estados financieros separados, tales como:

- La excepción contemplada en el Título 4 - Regímenes Especiales, del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

- Otros lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- ✓ Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016;
- ✓ Artículo 3 del Decreto 2131 de 2016 (Modificación del numeral 3 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el numeral 2 del artículo 11 del Decreto 2496 de 2015):

Numeral 3 – Establece para las entidades del Grupo 1 la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 a las participaciones en subsidiarias por parte de entidades controladoras que deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28.

Las participaciones en subsidiarias por parte de entidades controladoras deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación (artículo 35 de la Ley 222), tal como se describe en la NIC 28.

Estos estados financieros separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Compañía como Compañía legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de CredibanCo y sus subordinadas.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de CredibanCo y sus subordinadas.

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

2.1. Bases de medición

Los estados financieros separados 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 subsidiarias y negocios conjuntos son medidas por el Método de Participación Patrimonial – MPP.
- 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 separados, 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 la Compañía.

3.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía 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 de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía 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.

3.3. 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.

Características	Valoración	Contabilización
Se clasifican como equivalentes del efectivo la participación en los Fondos de Inversión Colectiva. Por definición hacen parte de la clasificación de valor razonable con cambios en resultados.	La participación en fondos de inversión colectiva se deberá valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).	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

Características	Valoración	Contabilización
		un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

3.4. Instrumentos financieros

3.4.1. 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 la Compañía 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.

3.4.2. Clasificación y medición posterior de los 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 la Compañía 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.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado se miden a valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un desajuste contable que de otro modo surgiría.

3.4.3. Activos financieros evaluación del modelo de negocio

CredibanCo 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.

3.4.4. Inversiones

Por medio del Decreto 2267 de 2014 el Gobierno Nacional exceptuó la aplicación de la NIIF 9 para el tratamiento, clasificación y valoración de las inversiones para los preparadores de información financiera que hacen parte del Grupo 1, por tal razón el 9 de diciembre de 2014 la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 034 que adicionó el Capítulo I-1 "Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados" en la Circular Básica Contable y Financiera a partir del 1 de enero de 2015. Esta modificación se realizó con el objetivo de impartir instrucciones en relación con la clasificación, valoración y contabilización de inversiones.

CredibanCo, aplica a los presentes estados financieros las excepciones mencionadas anteriormente, las cuales se encuentran contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015.

El modelo de negocio de CredibanCo S.A. refleja cómo se gestionan los activos financieros para lograr el objetivo de la Compañía, esto es generar los flujos de caja requeridos para el cumplimiento de las obligaciones contractuales con proveedores y las derivadas en las relaciones con empleados y estado.

El portafolio de CredibanCo se constituirá con títulos valores de contenido crediticio con emisores (o contrapartes) del sector financiero colombiano vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia que tengan una categoría de grado inversión en las calificaciones más altas de AAA y AA e instrumentos de patrimonio, las Inversiones en subsidiarias del Exterior son: Operadora de Tarjetas Avantia S.A., y Tecnología de Inversiones CB SpA, así como en Subsidiarias Nacionales Tecnipagos S.A., vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia SFC, RedCo S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 1, Inversiones Sociedad Especializada 2, Inversiones Sociedad Especializada 3, Inversiones Sociedad Especializada 4 y en negocios conjuntos es Copiloto Colombia S.A.S., vigilada por la Superintendencia de Sociedades.

3.4.4.1. 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, CredibanCo 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. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.

Modelo de negocio 1: De una parte, el modelo mantiene una participación de sus inversiones para mantener hasta su vencimiento 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, CredibanCo también podrá mantener una porción de sus inversiones en el Portafolio de activos negociables, es decir 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.

3.4.4.2. Clasificación

Las inversiones serán clasificadas de acuerdo con la política de Inversiones y Tesorería de CredibanCo, según los lineamientos de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) Capítulo I-1 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las inversiones son clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido y aprobado por la Junta Directiva de CredibanCo, las inversiones podrán ser clasificadas en: inversiones negociables e inversiones para mantener hasta el vencimiento. La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las dos (2) categorías, es adoptada por CredibanCo en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

En CredibanCo se clasifican los activos financieros según se midan a:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Negociables - Valor razonable con cambios en resultados
2. Para mantener hasta el vencimiento - Costo amortizado

Esta clasificación se determina teniendo en cuenta lo siguiente:

- a. El modelo de negocio de la Compañía que es la forma en que CredibanCo gestiona los activos financieros para generar flujos de efectivo.
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Es decir el resultado del análisis de la prueba de solo pago de principal e intereses (SPPI), en caso de que se cumpla si/no.
- c. CredibanCo realizará al momento de la compra de las inversiones de contenido crediticio, la clasificación del activo financiero, para ser medido a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de los requerimientos de flujo de caja proyectado.

1. Inversiones Negociables:

Negociables		
Características	Valoración	Contabilización
Títulos de Deuda – Instrumentos de Deuda		
Corresponde a inversiones de renta fija y renta variable diferentes de acciones, cuyo propósito principal es obtener utilidades producto de las variaciones en el valor de mercado a corto plazo y en actividades de compra y venta de títulos.	Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda se miden a valor razonable con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. Se utilizan los precios determinado por el proveedor de precios Precia S.A., designado como proveedor de precios para valoración, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera (circular externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia en el numeral 6.1.1 del capítulo I-1 Evaluación de inversiones, especialmente en lo concerniente a los valores de deuda a tasa fija y a tasa variable. Este procedimiento se realiza mensualmente a cierre de mes.	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. Este procedimiento se realiza en la fecha de recibo o abono en cuenta de los rendimientos. Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.

2. Inversiones para mantener hasta el vencimiento - Costo amortizado:

Para Mantener Hasta el Vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
Valores o títulos de deuda y en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual CredibanCo tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor. Con las inversiones clasificadas en esta categoría no se pueden realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores). Sin perjuicio de lo anterior, los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación, y/o en garantía de operaciones de mercado monetario.	Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se deberán valorar en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días, tal como lo detalla la Circular Básica Contable y Financiera (circular externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia en el numeral 6.1.2 y 6.1.3 del capítulo I-1 Evaluación de inversiones. Este procedimiento se realiza mensualmente a cierre de mes. Para las inversiones de renta fija a tasa variable, la tasa interna de retorno se recalcula cada vez que cambie el valor del indicador facial.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión. Este procedimiento se realiza en la fecha de recibo o abono en cuenta de los rendimientos.

3.4.4.3. Reclasificaciones - Disposiciones Aplicables a la Reclasificación de Inversiones

La Compañía reclasificará sus inversiones, siguiendo las disposiciones contempladas en el Capítulo I-1 Evaluación de Inversiones CBCF – Circular Externa 100 de 1995 así:

Reclasificación de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables

Hay lugar a reclasificar una inversión de la categoría de inversiones para mantener hasta el vencimiento a la categoría de inversiones negociables, cuando ocurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión o reorganización institucional que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio, previamente establecida por la Compañía resultante.
- En los demás casos en que la SFC haya otorgado su autorización previa y expresa.

Reclasificación de inversiones negociables con cambios en resultados hasta el vencimiento

Su valor razonable en la fecha de reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros bruto y a partir de la reclasificación, la medición se sigue haciendo con los lineamientos de costo amortizado.

Además de lo anterior CredibanCo deberá observar las siguientes reglas y disposiciones aplicables a la reclasificación de inversiones:

- a) Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento se reclasifiquen a inversiones negociables, se deben observar las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.
- b) Cuando la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público realice operaciones de manejo de deuda u operaciones transitorias de liquidez sobre valores de deuda pública, las Compañías sometidas a inspección y vigilancia de la SFC podrán reclasificar dichos valores de las categorías "inversiones disponibles para la venta" o "inversiones para mantener hasta el vencimiento" a la categoría "inversiones negociables". En todo caso, sólo se podrán reclasificar valores en aquellas operaciones realizadas con el cumplimiento de los supuestos y condiciones previstos en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995.
- c) CredibanCo deberá informar este hecho por escrito a la SFC, dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de la reclasificación. Dicho informe deberá contener, como mínimo:
 - (i) El monto y las condiciones de la oferta inicial de la Compañía vigilada;
 - (ii) El monto negociado;
 - (iii) Impacto en los estados financieros.
- d) En el evento que el emisor de un título o valor vaya a efectuar una redención anticipada, en cumplimiento de las condiciones de la emisión, no será necesario realizar reclasificación alguna.
- e) En cualquier tiempo, la SFC puede ordenar a CredibanCo la reclasificación de una inversión, cuando quiera que no se cumpla con las características propias de la clase en la que fue clasificada, no se hayan cumplido los requisitos o criterios definidos en el Capítulo citado, o la reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera de CredibanCo.
- f) CredibanCo debe demostrar la justificación técnica de la reclasificación realizada y debe documentar y mantener a disposición de la SFC, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de reclasificar una inversión.

3.4.4.3.1. Compensación

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y pretende liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar la obligación simultáneamente.

3.4.4.3.2. Deterioro de inversiones

Para los activos financieros del portafolio de inversiones de deuda registrados a valor razonable en que no exista para el día de la valoración, valor razonable suministrado por el proveedor de precios para valoración y aquellos registrados a costo amortizado, junto con los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos.

Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando la calificación del emisor.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Para las Inversiones, CredibanCo determina que habrá incremento significativo del riesgo cuando la calificación del emisor esté entre las categorías contempladas en la tabla que está a continuación, por lo tanto, los activos financieros de emisores que cuentan con calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

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

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

Para efectos de la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y negocios conjuntos en los estados financieros separados, CredibanCo debe atender lo dispuesto sobre el particular en la NIC 36 contenida en el Marco Técnico Normativo del Anexo del Decreto 2784 de 2012 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

No estarán sujetos a la evaluación por deterioro los valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

3.4.4.7. Baja de activos y pasivos financieros

➤ CredibanCo dará de baja un activo financiero cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfiera el activo financiero y la transferencia cumpla con los requisitos de baja en cuenta.

Así mismo, la Compañía dará de baja una parte del activo financiero si se cumplen las siguientes condiciones:

- La parte abarca únicamente flujos de efectivo específicamente identificados de un activo financiero (o de un grupo de activos financieros similares).
- La parte comprende solo una participación proporcional completa (prorrata) de los flujos de efectivo del activo financiero (o de un grupo de activos financieros similares).
- La parte comprende únicamente una cuota proporcional completa (prorrata) de flujos de efectivo específicamente identificados de un activo financiero (o de un grupo de activos financieros similares).

➤ CredibanCo dará de baja un pasivo financiero cuando:

- Sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran,
- 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.

3.4.5. Instrumentos financieros derivados

Para el año 2020 CredibanCo optó por usar los instrumentos derivados, 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 CredibanCo 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.

CredibanCo ha decidido aplicar contabilidad de coberturas; tal como es permitido bajo la NIIF 9, CredibanCo 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, CredibanCo 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.

Grado de Efectividad	Descripción
> 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 CredibanCo, 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.

3.4.5.1. 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, CredibanCo 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.

CredibanCo 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.

CredibanCo documenta el objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. CredibanCo 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, CredibanCo 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.

CredibanCo 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 CredibanCo.

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.

3.4.5.2. 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.

3.5. Activos no financieros

En cada fecha de presentación, CredibanCo 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.

CredibanCo mantiene al cierre de diciembre de 2020, dos activos no financieros procedentes de los acuerdos por operaciones conjunta celebrados con Druo y Cívico Digital S.A.S. CredibanCo 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.

3.6. Transacciones con Partes Relacionadas

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada con CredibanCo, es decir que una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una Compañía 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 CredibanCo si esa persona ejerce control o control conjunto sobre la Compañía o ejerce influencia significativa sobre la Compañía; o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía o de una controladora de la Compañía.

En concordancia con la NIC 24, una empresa está relacionada con la Compañía 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 Compañía o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía o de una controladora de la Compañía.
- La Compañía o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona servicios del personal clave de la gerencia a la Compañía que informa o a la controladora de la Compañía que informa.

Se consideran partes relacionadas de la Compañía 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.

3.7. 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 la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

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

Cuando existe uno disponible, CredibanCo 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, CredibanCo 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, CredibanCo 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 CredibanCo 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 datos 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.

3.8. Cuentas por Cobrar

3.8.1. Medición

CredibanCo reconocerá inicialmente, una cuenta por cobrar a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos directamente en el estado de resultados. Después del reconocimiento inicial, CredibanCo medirá las cuentas por cobrar a su costo amortizado, 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.

3.8.2. Deterioro

CredibanCo 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, CredibanCo 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, CredibanCo 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. CredibanCo 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. CredibanCo 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 los días de mora, la pérdida se define como el monto no recuperado, dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones.

CredibanCo 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 una ventana de 12 meses.

En el caso de las cuentas por cobrar que no son incluidas dentro del cálculo global, CredibanCo 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 CredibanCo.

CredibanCo definió para las cuentas por cobrar, ratios de pérdida, contruidos 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 CredibanCo; 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.

3.9. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

3.9.1. 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.

3.9.2. 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.

3.9.3. Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, CredibanCo 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.

3.10. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor; a 31 de diciembre de 2020, CredibanCo 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 CredibanCo 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.

3.11. 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.

De acuerdo a la NIIF 5, Activos no corrientes mantenidos para la venta CredibanCo 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.

3.11.1. 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.

3.11.2. Medición posterior

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

CredibanCo 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.

3.11.3. Deterioro

CredibanCo 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.

3.12. Activos no financieros

Los activos que CredibanCo 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, CredibanCo 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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.

CredibanCo 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. CredibanCo 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.

3.13. Activos intangibles

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

3.13.1. Software y licencias adquiridas

3.13.1.1. Medición Inicial

Las licencias adquiridas se reconocen al costo, los softwares informáticos adquiridos se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirirlo y todas las adecuaciones exigidas por CredibanCo para garantizar las condiciones necesarias de funcionamiento.

3.13.1.2. Medición Posterior

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

CredibanCo 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
--

3.13.1.3. Vida útil

CredibanCo 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	

3.13.1.4. Amortización

CredibanCo 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.

CredibanCo 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.

CredibanCo amortiza linealmente durante la vida útil esperada, los activos intangibles con vidas útiles finitas. El cargo por amortización de cada período será reconocido en el estado de resultados.

3.13.1.5. Deterioro

CredibanCo, 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, CredibanCo 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.

3.13.1.6. Bajas

CredibanCo 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

3.13.2. 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 CredibanCo.

CredibanCo 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 CredibanCo 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 CredibanCo 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.

3.14. Propiedad y equipo

3.14.1. 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.

3.14.2. 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 Compañía 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 CredibanCo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

CredibanCo ha determinado un valor residual nulo o cero, ya que CredibanCo 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.

3.14.3. Depreciación

Los terrenos no se deprecian, para el resto de los 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 por CredibanCo:

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 con 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.

3.14.4. Deterioro

CredibanCo 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, CredibanCo estimará el importe recuperable del activo.

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

CredibanCo evaluará los indicios de deterioro de fuentes internas o externas de conformidad a la NIC 36, adicionalmente CredibanCo 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 Compañía financiera se alteren y permita fraudes, lo cual genera que CredibanCo 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: CredibanCo 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 a CredibanCo si corresponde a un activo irreparable.
- Terminales ilocalizables: CredibanCo 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 de CredibanCo cuando se presenta esta situación el activo generalmente es ilocalizable (no se tiene devolución del terminal a CredibanCo por parte del comercio).

En caso de presentarse cualquiera de los cuatro escenarios anteriormente descritos, CredibanCo procederá a deteriorar el saldo en libros de la terminal y marcará esos activos para que no continúen registrando depreciación. Dos veces al año CredibanCo llevará a Junta Directiva los datáfonos deteriorados para solicitar oficialmente la baja, cuando esto 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 los demás activos CredibanCo, determinará la pérdida por deterioro del valor de otros activos así:

- El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable, es decir, cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. 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, CredibanCo 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.

3.14.5. Bajas

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

- No se espere ningún beneficio económico futuro de su uso
- Cuando se venda un activo y sean transferidos los riesgos y beneficios al comprador
- Producto de un intercambio total o parcial

3.15. Arrendamientos

A partir de 2019 CredibanCo 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 2015, 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 CredibanCo, 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, CredibanCo 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, CredibanCo 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.

CredibanCo 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, CredibanCo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente.

CredibanCo 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.

CredibanCo 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 financieros donde se estima ejercer la opción de compra al final del contrato.

CredibanCo 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. CredibanCo 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 CredibanCo al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que CredibanCo 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, se utilizara la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento en CredibanCo.

CredibanCo 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 CredibanCo está razonablemente seguro 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 de CredibanCo sobre el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si CredibanCo 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.

CredibanCo, 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, CredibanCo 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. CredibanCo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

3.16. Inversiones en Subsidiarias:

Para los Estados Financieros Separados respecto de las inversiones en subsidiarias, el Decreto 2496 de 2015, en concordancia con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, establece la obligación de contabilizar dichas inversiones por el método de la participación.

CredibanCo posee Inversiones en subsidiarias del Exterior: Operadora de Tarjetas Avantia S.A., Tecnología de Inversiones CB SpA, Subsidiarias Nacionales: Tecnipagos S.A., vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia SFC, RedCo S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 1, Inversiones Sociedad Especializada 2, Inversiones Sociedad Especializada 3, Inversiones Sociedad Especializada 4 y negocios conjuntos: Copiloto Colombia S.A.S., vigilada Superintendencia de Sociedades.

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, 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 Compañía 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 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.

3.17. 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.

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

3.17.1. Negocio conjunto

CredibanCo 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.

Al 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.

3.17.2. 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 CredibanCo 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 realizado desembolsos por 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.

3.18. 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 para el 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.

CredibanCo registra dentro del rubro de pasivos financieros los siguientes conceptos:

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

3.18.1. 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, CredibanCo 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.

3.19. Obligaciones Financieras

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

Las obligaciones en las que incurra CredibanCo 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.

CredibanCo 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.

3.20. Beneficios a empleados

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

3.20.1. Beneficios de corto plazo

Incluyen todos los pagos efectuados en un período de doce meses o menos e incluyen entre otros, salarios, prestaciones sociales, vacaciones, auxilio de transporte, auxilio de incapacidad, prima extralegal, bonificaciones, pólizas de seguro, medicina prepagada, préstamos a empleados con tasa preferencial entre otros.

3.20.2. 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 CredibanCo 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.

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

3.21. Otros pasivos no financieros

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 Compañías financieras afiliadas al sistema, según montos determinados previamente.
2. Se forma con los aportes de dichas Compañías, 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.

3.22. Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, CredibanCo 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 de CredibanCo 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. CredibanCo 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 26.

3.23. 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.

3.23.1. Reservas:

Reserva Legal

CredibanCo 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, CredibanCo 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 CredibanCo 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.

3.24. 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 CredibanCo. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

CredibanCo genera ingresos por prestación de servicios de actividades inherentes a las administradoras de sistemas de pago de bajo valor, principalmente por administración, aceptación y procesamiento de tarjetas o instrumentos de pago de las diferentes franquicias. Adicional percibe ingresos por venta de datáfonos, arrendamientos de terminales y cuotas de sostenimiento.

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

3.24.1. 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 de un bien o servicio a lo largo del tiempo, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a CredibanCo 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 CredibanCo 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 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 de acceso a la red, de procesamiento y cualquier otro 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, CredibanCo comenzó a comercializar Kinpos (datáfonos), los ingresos por la venta de estos inventarios se reconocen cuando CredibanCo 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 y CredibanCo no tiene obligaciones de devolución o reembolso.

3.25. 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.

3.26. 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 en CredibanCo 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 naturaleza de los gastos.

3.27. Canje de transacciones del sistema de pagos de bajo valor

CredibanCo realiza diariamente el canje de las operaciones de los asociados al sistema de pagos de bajo valor. Los saldos a 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.

3.28. Flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo de CredibanCo, está presentado usando el método indirecto, el cual inicia con la utilidad neta del período informado 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.

3.29. Distribución de dividendo

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

4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

4.1. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2021

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 de CredibanCo; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de CredibanCo.

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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		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.
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 re-expresará 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 CredibanCo:

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%
- 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 CredibanCo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de CredibanCo.

CredibanCo 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 de CredibanCo 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

CredibanCo 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 CredibanCo como sistema de administración de pago de bajo valor. 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 CredibanCo.

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 ascendieron a \$723,416 contemplados dentro de los Estados Financieros y 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, CredibanCo 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 CredibanCo.

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 de CredibanCo 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.

CredibanCo 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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

CredibanCo 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 en total 64 eventos, clasificados por tipología de impacto así:

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

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

6.1. Riesgos financieros por compensación y/o liquidación.

Los riesgos financieros son administrados bajo el conjunto de normas documentadas en la política del Sistema de administración riesgos financieros de los participantes, aprobada por la Junta Directiva de CredibanCo donde se determina la metodología para la evaluación de los riesgos y las medidas de control.

El objetivo de la política es proteger a CredibanCo, a los asociados y en general a los participantes, por las contingencias de pérdida ante la ocurrencia de hechos que afecten el cumplimiento en el pago de operaciones del sistema de pagos, derivadas del proceso de compensación nacional e internacional y en general de todas las obligaciones a cargo de las Compañías asociadas y a favor de las demás Compañías participantes y CredibanCo.

La política de riesgo financiero se sustenta frente a evaluación de crédito basado en razones financieras o modelo cuantitativo CAMEL (Capital, Asset, Management, Earning y Liquidity), el cual consiste en medir y analizar cinco parámetros fundamentales: Capital, Activos, Manejo gerencial, Estado de utilidades y Liquidez) a aquellas Compañías solicitantes para ser participante de CredibanCo, así como para los participantes en la operación. De acuerdo con la política establecida por CredibanCo y aprobada por Junta Directiva, un participante que no cumpla con cualquiera de las normas de crédito se le requerirá implementar los controles de riesgo. La administración del riesgo y los requisitos de garantías especificados por la política son componentes importantes de la seguridad y solidez de la red de pagos CredibanCo, esta política también define responsabilidades, requisitos de reportes y, determinadas políticas y procedimientos relacionados con las obligaciones financieras de los participantes.

6.1.1. Riesgo de liquidez (No Auditado)

El riesgo de liquidez es la imposibilidad de cumplir con las obligaciones con clientes o contrapartes en cualquier punto del 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:

La posibilidad que un participante incumpla total o parcialmente la obligación resultante de la compensación y/o liquidación a su cargo en el plazo estipulado, pero que pueda cumplir en un momento posterior; se establece que los días de liquidación en riesgo para los días de compensación hábiles es de dos días, para compensación después de fin de semana es de cuatro días, para fin de semana con día viernes o lunes festivo es de cinco días, y para los días de semana santa es de seis días. Para aquellas Compañías miembros principales de Visa Internacional, se determina que Visa como cámara de compensación será responsable sobre dicha exposición.

En la operación de tesorería, CredibanCo 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

Control y Gestión del riesgo

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

- a) Exigencia de constitución de garantías con el propósito de proteger a CredibanCo, y a los participantes del Sistema de Pago, de cualquier pérdida financiera. Lo anterior por medio de los resultados de las metodologías de riesgo de crédito y liquidez de la compensación y/o liquidación. Como Garantía CredibanCo 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 CredibanCo. Los términos y condiciones de estos negocios jurídicos deben ser objeto de aprobación previa por parte de CredibanCo.
- b) 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 la Compañía, para ello CredibanCo apunta a mantener el nivel de sus activos líquidos y equivalentes de efectivo e inversiones de deuda altamente negociables en un monto que exceda los egresos mensuales (capital de trabajo).

La tesorería 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. CredibanCo 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.

CredibanCo 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 mensuales y anuales. Las necesidades de liquidez para plazos de 90, 180 y de 360 días se identifican mensualmente.

La estrategia adoptada para el manejo de liquidez en el corto y largo plazo contempla los aspectos coyunturales y estructurales de CredibanCo, 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 CredibanCo 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.

CredibanCo establece las probables brechas de liquidez fundamentados en el capital de trabajo requerido para la operación normal, teniendo en cuenta patrones estacionales y ciclos del flujo de efectivo. Igualmente, monitoreo del Indicador del riesgo de liquidez en razón y monto.

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 de CredibanCo S.A. La Política, además de definir las normas mínimas que CredibanCo 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:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020		<u>Flujos de efectivo contractuales</u>					
	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Pasivos por arrendamientos	\$ 71,891,725	71,891,725	1,267,126	6,335,626	15,836,200	25,123,392	23,329,381
Financieros							
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 cuentas por pagar	39,081,710	39,081,710	34,591,359	4,490,351	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,448,417	93,448,417	86,634,404	6,814,013	0	0	0

31 de diciembre de 2019		<u>Flujos de efectivo contractuales</u>					
	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Pasivos por arrendamientos	\$ 57,023,912	57,023,912	837,535	4,187,677	11,033,427	18,296,810	22,668,463
Financieros							
Préstamo bancario sin garantía	630,000	630,000	0	67,500	180,000	270,000	112,500
Acreedores comerciales y otras	35,651,235	35,651,235	19,738,130	15,913,105	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	14,495,582	14,495,582	14,495,582	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. Riesgo de crédito (No Auditado)

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 CredibanCo 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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 de CredibanCo 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 CredibanCo, 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 Compañías 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 CredibanCo, la cual arrojará la siguiente calificación interna:

Rangos		Calificación	Definición
1,00	5,00	CC	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	CCC	
5,50	6,00	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	BB	
6,50	7,00	BBB	
7,00	7,50	AA	Muy alta calidad crediticia. Implica una muy sólida calidad crediticia respecto el riesgo crediticio inherente a estas obligaciones es leve.
7,50	10,00	AAA	

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, CredibanCo 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 instrumentos de deuda, CredibanCo 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

CredibanCo 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 CredibanCo. Los términos y condiciones de estos negocios jurídicos deben ser objeto de aprobación previa por parte de CredibanCo.

c) Otras operaciones de Cobertura

Para mitigar el riesgo financiero, CredibanCo 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 de CredibanCo, debidamente soportada en la evaluación del riesgo financiero respectivo.

6.1.2.1 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	\$ 28,835,676	\$ 76,459,711
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10 y 11	113,246,434	52,695,840
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	23,863,600	12,178,050

Instrumentos de deuda

El portafolio de CredibanCo 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 CredibanCo 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 de CredibanCo 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>31 diciembre</u>	<u>31 diciembre</u>
<u>Maduración</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CDT's		
Hasta 90 días	\$ 3,396,696	31,457,692
De 91 a 360 días	3,071,840	27,587,795
Mayor a 360	6,813,240	4,668,105
Total CDT's	13,281,776	63,713,592
Bonos		
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
Total bonos	15,553,900	12,746,119
Total activos financieros	\$ 28,835,676	76,459,711

Deudores comerciales y otras Cuentas por cobrar

CredibanCo limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago de 30 días. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un cliente o a un vinculado y al comportamiento de recuperación en un rango de tiempo.

CredibanCo no requiere garantía en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. CredibanCo no tiene deudores comerciales y activos del contrato, razón por la que no se reconoce una provisión para pérdida debido a la garantía.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

La exposición de CredibanCo 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 históricos, las condiciones actuales y el punto de vista de CredibanCo 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	31 diciembre	
	2020	2019
Cientes	\$ 14,975,076	19,097,116
Vinculados	22,396,613	25,344,745
Total	\$ 37,371,689	44,441,861

El cliente más significativo de CredibanCo corresponde a Bancolombia S.A. con \$6,225,037 del valor en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 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 corresponder a empleados o exempleados se utiliza el método de enfoque general, para el primero se utilizaron datos históricos de la cartera mes a mes desde enero de 2018 hasta diciembre de 2020, para los primeros se calcula una tasa de pérdida de crédito esperada para cada segmento en función del estado de morosidad y la experiencia de pérdida de crédito real en los últimos dos años, en el caso de los segundos se utilizaron los valores de saldos en libros y la ecuación del enfoque general.

Las tasas de pérdida se calculan utilizando las fórmulas respectivas de ambos enfoques (general y simplificado) en el cual se calcula una ratio de pérdida (para el caso de los clientes y vinculados con un modelo automatizado de R-studio, para el caso de los empleados los ratios de provisión individual se toman según Anexo 1 Capítulo 2 CBCF -Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera y para las cuentas por cobrar a exempleados los ratios se toman según la definición del modelo de referencia de cartera de consumo diseñado por la SFC), para luego ser multiplicados por los saldos de exposición registrados en el mes vigente y poder estimar la provisión de la cartera.

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

31 de diciembre de 2020	Tasa promedio	Saldo bruto en libros	Provisión por pérdida
Cientes	18.57%	\$ 14,975,076	2,780,659
Vinculados	0.23%	22,396,613	51,070
Total		\$ 37,371,689	2,831,729

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

CredibanCo mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$23,863,600 al 31 de diciembre de 2020 (2019 \$12,178,050), 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 de CredibanCo 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 de CredibanCo negociándolos únicamente con otras contrapartes del sector financiero calificados como AA y AAA.

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:

CredibanCo 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, CredibanCo 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:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	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
Instrumentos derivados de tasa de cambio								
Activos	6,853,979	6,853,979	0	6,853,979	0	0	0	0
Contratos a término en moneda extranjera								
Pasivos	6,986,788	6,986,788	0	6,986,788	0	0	0	0

6.1.3. Riesgo de mercado (No Auditado)

Es aquel que define la posibilidad en que CredibanCo 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.

Objetivos de portafolio:

El área de Tesorería tiene como objetivo principal velar por la liquidez de la organización, realizando una administración de activos y pasivos dentro de las condiciones fijadas por los órganos directivos. En ese aspecto CredibanCo decide tomar y mantener un perfil conservador dentro de las inversiones que componen su portafolio.

En estricto orden la tesorería 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 coincidan con obligaciones y operaciones por cumplir de CredibanCo.

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

- 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.
- Aplicación de recursos en títulos primarios y del mercado secundario cuyo emisor esté vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- 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
- 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 CredibanCo.
- El portafolio se maneja en forma desmaterializada en el Depósito centralizado de valores "Deceval S.A.", en donde CredibanCo 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.

Por medio del uso de modelos VaR (value at Risk) se identifica el monto de pérdida esperado a fin de identificar su nivel de exposición al riesgo de pérdidas por concepto de los cambios de los precios en el mercado, dentro de un horizonte de tiempo dado, a 1 día con un 95% de nivel de confianza, y evaluando periódicamente dichos modelos por medio de backtesting para verificar que los mismos están capturando bien las pérdidas estimadas y su pronóstico es idóneo.

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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Riesgo de tasas de cambio

En el portafolio de Inversiones de CredibanCo al cierre de 2020 no existen posiciones activas en títulos de deuda en moneda extranjera, que exponga a CredibanCo a fluctuaciones de la tasa de cambio. Sin embargo, pueden presentarse saldos en cuenta en dólares en el Banco de Bogotá Miami Agency, los cuales corresponden a la compensación internacional de tarjetas y una provisión en posición propia para pago a proveedores.

La mayoría de las transacciones de CredibanCo se llevaron a cabo en pesos para el cierre de 2020; no obstante, tuvo ciertas obligaciones en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional, principalmente el dólar estadounidense (USD).

Exposición al riesgo de tasa de cambio

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de CredibanCo a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración de CredibanCo, 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	
	USD	Miles \$	USD	Miles \$
Posición propia	1,003,603	3,444,867	1,008,353	3,304,514
Recursos de la Compensación	3,174,924	10,897,927	934,417	3,062,215
Total cuenta bancaria	4,178,527	14,342,794	1,942,770	6,366,729

El saldo por valor total de USD 4,178,527 se expresa en pesos a 31 de diciembre de 2020 (TRM \$3.432,50) y a 31 de diciembre de 2019 la cifra fue de USD 1,942,770 (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).

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	1,003,603	+	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 CredibanCo 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, \$271 mayor 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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

período. En el análisis para este período se optó por tomar los datos reales respecto a la volatilidad del dólar en el transcurso del año.

CredibanCo 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, (expresados 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)
Posición neta	\$ (1,213.2)	\$ (4,164,309)	(1,573.1)	(5,155,325)

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 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

CredibanCo 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:

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

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

La política, además de definir las normas mínimas que CredibanCo 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 de CredibanCo.
- 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 CredibanCo.
- e) El portafolio se maneja en forma desmaterializada en el Depósito Centralizado de Valores "Deceval S.A.", en donde CredibanCo actúa como depositante directo desde junio de 2008.

Banco Emisor	Calificación de Riesgo		31 de diciembre de 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+	5,392,596	18,70%
Banco Bancolombia	AAA	BRC1+	2,114,460	7,34%
Banco de Occidente	AAA	BRC1+	1,017,730	3,53%
Total por emisor			\$ 28,835,676	100,00%

Este portafolio compuesto por títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia ha sido diversificado en 6 emisores, todas accionistas de CredibanCo 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 \$12,966,767.

Las inversiones que representan más del 20% del portafolio son las siguientes:

Banco Emisor	Capital Social	Costo de Adquisición	Valor razonable	% Participación
Banco Davivienda	76,783,970	7,319,784	7,292,720	25.29%
Banco Itaú	396,356,291	6,757,205	6,748,820	23.40%
Banco BBVA	89,779,180	6,224,080	6,269,350	21.74%

Análisis de sensibilidad

CredibanCo 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.

CredibanCo 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:

CredibanCo 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 de CredibanCo una vez sea reconocido en el mismo el resultado del ejercicio. A continuación, se compara el

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 de CredibanCo 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 de CredibanCo, 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 CredibanCo de la siguiente manera:

Máximas variaciones IPC	2019		2020	
Portafolio inversiones negociables al IPC	\$ 14,500,000		\$ 9,500,000	
	Topes	Efecto miles \$	Topes	Efecto miles \$
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:

Tasas equiparables	Tasa promedio		Rendimiento	Sensibilidad
	2019	2020		
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.

6.2. Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio

6.2.1. Seguridad de la Información y Ciberseguridad

CredibanCo 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 la 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.

6.2.2. Continuidad del Negocio

CredibanCo 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.

Para esto CredibanCo cuenta con los siguientes requisitos:

- a. Ha realizado periódicamente las pruebas en sistemas y ubicaciones alternas confirmando su eficacia a través del desarrollo normal de operaciones.
- b. 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.
- c. Se han identificado los eventos que pueden o pudieran llegar afectar bajo escenarios de crisis.
- d. Se distribuyó a los colaboradores la capacitación anual de Riesgo Operativo y continuidad de negocio, la cual es de obligatorio cumplimiento.

6.3. Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT

Al cierre del cuarto trimestre del año 2020, fueron desarrolladas las actividades previstas para el SARLAFT de acuerdo con la normatividad vigente aplicable a CredibanCo. 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 período 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 (sistemas de pago de bajo valor) 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.

6.4. Administración del riesgo de capital (No Auditado)

El objetivo de CredibanCo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa 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, CredibanCo 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, CredibanCo 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 CredibanCo 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 CredibanCo se plasma en un modelo donde se minimiza el costo de capital (WACC) o se maximiza el valor.



Donde:

WACC: Weighted Average Cost of Capital (Costo ponderado de las fuentes de fondeo KE% y KD%)

E: Equity (Capital Accionistas)

KE%: Costo de oportunidad de los recursos provistos por el accionista.

D: Debt (Deuda financiera)

KD%: Tasa de financiamiento con entidades financieras

CredibanCo 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 de CredibanCo es mantener un 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 de CredibanCo y que puedan llegar a mover dichos escenarios.

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

7.1. Deterioro de activos no financieros

CredibanCo evalúa anualmente si sus activos no financieros han sufrido deterioro en su valor, de acuerdo con la política establecida por CredibanCo, 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 de CredibanCo respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

CredibanCo 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 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 de CredibanCo determina la vida útil de los activos por derecho de uso, considerando si CredibanCo 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.

CredibanCo está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos, juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos, Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones CredibanCo 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 de CredibanCo, 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.

CredibanCo 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. La Gerencia 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, CredibanCo realiza 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).

CredibanCo 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 CredibanCo 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:

- Resulta 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. CredibanCo 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 CredibanCo 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 CredibanCo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

CredibanCo revisa a cierre de cada 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 de CredibanCo 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

CredibanCo 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 de CredibanCo requieren la medición de los valores razonables, tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros.

CredibanCo, tiene 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.

CredibanCo 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, CredibanCo 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 CredibanCo para instrumentos financieros similares.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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, CredibanCo 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

CredibanCo 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, CredibanCo 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 CredibanCo; 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.

7.6. Provisiones

CredibanCo 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 CredibanCo 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 si CredibanCo 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 DE EFECTIVO

CredibanCo 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 cohíba el uso del valor del efectivo relacionado.

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

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Bancos (1)	\$ 17,712,255	9,715,299
Inversiones en fondos de inversión colectiva abierta (2)	5,610,386	2,276,233
Banco de la República	416,076	13,592
Caja	124,883	172,926
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 23,863,600	12,178,050

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de \$23,863,600 y \$12,178,050 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 (a)	AAA	BRC 1+	\$ 14,342,794	6,366,729
Banco de Bogotá S.A.	AAA	BRC 1+	1,487,897	1,606,117
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+	148,357	77,688
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	68,159	125,447
Banco de Occidente S.A.	AAA	F 1+	38,658	52,306
Scotiabank Colpatria S.A.	AAA	BRC 1+	13,850	104
BBVA Colombia S.A.	AAA	F1+	6,809	167,223
Banco Pichincha S.A.	A+	F 1	5,660	2,749
Banco Agrario de Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	3,599	2,110
Total			\$ 17,712,255	9,715,299

(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 Compañías financieras en las que CredibanCo tiene recursos están calificadas dentro de las categorías más altas.

Las empresas son las siguientes:

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

Con respecto a partidas conciliatorias, se declara que al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 no existen partidas pendientes en las conciliaciones bancarias.

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

Fondo de inversión colectiva	Calificación de riesgo	31 de diciembre	
		2020	2019
Abierta Casa de Bolsa SA - Cuenta Omnibus Valor Plus	AAA	\$ 2,637,019	615,262
Itaú Fiduciaria - Money Market	AAA	2,973,367	1,660,971
Total Fondos de Inversión Colectiva (a)		\$ 5,610,386	2,276,233

(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

Las inversiones son clasificadas de acuerdo con la política de inversiones de Tesorería, aprobada por la Junta Directiva de CredibanCo, estas inversiones podrán ser clasificadas en: inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones negociables.

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las dos (2) categorías, es adoptada por CredibanCo al momento de la adquisición o compra de estas inversiones, de acuerdo con el modelo de negocio de CredibanCo.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de las inversiones se efectúan de manera mensual.

Las inversiones de CredibanCo a 31 de diciembre de 2020 se encuentran libres de restricciones que limiten su disponibilidad.

La nota 6 incluye información sobre la exposición de CredibanCo a los riesgos de crédito y de mercado, y la nota 39 sobre la medición del valor razonable.

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

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Activos financieros a costo amortizado		
CDT's (a)	\$ 1,367,596	58,020,527
Bonos	0	1,011,719
Activos financieros a costo amortizado	1,367,596	59,032,246
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
CDT's (b)	11,914,180	5,693,065
Bonos	15,553,900	11,734,400
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	27,468,080	17,427,465
Total Inversiones	\$ 28,835,676	76,459,711

(a) CDT's a costo amortizado:

La disminución con respecto a diciembre de 2019 corresponde a reducción 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.

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 de CredibanCo.

(b) 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 de CredibanCo S.A.

A cierre de diciembre de 2020 CredibanCo no contaba con los Títulos de Devolución de Impuestos (TIDIS) que poseía en su portafolio el primer semestre del año, ya que se efectuó venta por valor de \$255,934 y fueron utilizados para el pago de impuestos durante el tercer trimestre de 2020 un valor de \$11,599,765.

La siguiente es la composición del portafolio de inversiones y plazo al vencimiento:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Maduración menor o igual a 90 días	\$ 3,396,696	31,457,692
Maduración mayor a 90 menor o igual a 180 días	1,023,520	25,346,370
Maduración superior a 180 días	8,861,560	6,909,530
Certificados de Depósito a Término	13,281,776	63,713,592
Maduración menor o igual a 90 días	1,010,800	0
Maduración menor a 180 días	0	5,024,590
Maduración superior a 180 días	14,543,100	7,721,529
Bonos ordinarios	15,553,900	12,746,119
Total Inversiones	\$ 28,835,676	76,459,711

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Deterioro de Inversiones:

Las operaciones del portafolio de inversiones de CredibanCo se enmarcan 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 - SFC, de acuerdo con lo anterior y en concordancia con lo descrito en el numeral 8.1 del capítulo I – 1 de la Circular Externa 100 de 1995 expedida por la SFC, CredibanCo no reconoce deterioro al cierre de 2020 y 2019.

10. 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	27,584,729
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Subsidiarias (3)	281,872	87,973
Negocios Conjuntos (4)	49,984	0
Total saldo inicial cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ 94,019,216	27,966,328

Deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Deterioro accionistas (5)	\$ (51,070)	0
Total deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ (51,070)	0

Saldo final cuentas por cobrar vinculados económicos

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 92,014,667	27,584,729
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Subsidiarias (3)	281,872	87,973
Negocios Conjuntos (4)	49,984	0
Total saldo final cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ 93,968,146	27,966,328

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 diciembre de 2020.

Los saldos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen principalmente por rubros relacionados con cartera y compensación nacional por valor de \$22,295,559 y \$25,344,745 respectivamente.

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

(3) Subsidiarias: El saldo a 31 de diciembre de 2020 se encuentra conformado de la siguiente manera:

- **Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.:**
 - Servicios de outsourcing \$11,080
 - Servicio de Acceso a la Red \$4,961

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

• **Tecnipagos S.A.:**

- Servicios de outsourcing \$261,843
- Venta de datáfonos \$3,438
- Canje y compensación \$550

(4) 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.S.

(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
Saldo final (a)	\$ (51,070)	0

(a) De acuerdo al modelo simplificado utilizado por CredibanCo, 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

11. 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:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Venta de bienes y servicios	\$ 14,003,983	17,246,834
Comisiones	971,093	1,850,282
Clientes (1)	14,975,076	19,097,116
Pagos por cuenta de terceros (2)	2,056,595	0
Anticipos a contratos y proveedores (3)	225,938	2,292,280
A empleados	4,846,998	3,693,779
Diversas (4)	133,041	3,779,936
Otros	7,262,572	9,765,995
Deterioro clientes nacionales (5)	(2,780,659)	(4,089,465)
Deterioro otras cuentas por cobrar (6)	(113,223)	0
Deterioro empleados y exempleados (7)	(65,478)	(44,134)
Deterioro cuentas por cobrar	(2,959,360)	(4,133,599)
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 19,278,288	24,729,512

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 la disminución en las 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 de CredibanCo sean inferiores a cierre del año.

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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Edad	31 de diciembre	
	2020	2019
Vigente	\$ 4,862,333	10,552,249
De 1 a 30 días	3,339,206	1,404,838
De 31 a 60 días	1,182,215	1,186,495
De 61 a 90 días	717,608	1,073,680
De 91 a 360 días	2,218,917	2,555,237
Corriente	\$ 12,320,279	16,772,499
Más de 360 días	2,654,797	2,324,617
Total clientes	\$ 14,975,076	19,097,116

(2) Pagos por cuenta de terceros

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

(3) Anticipos a contratos y proveedores

A 31 de diciembre de 2020 los anticipos disminuyen dado que durante el período se legalizaron 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

(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 clientes nacionales

El deterioro de las cuentas por cobrar se realiza mensualmente, CredibanCo aplica el modelo simplificado para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar utilizando datos históricos de la cartera mes a mes desde diciembre de 2018 hasta la fecha (base histórica), los ratios de pérdida son contruidos 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 actuales 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. 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 suman los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por CredibanCo.

El deterioro básicamente disminuyó por el cambio de metodología de cuentas por cobrar aplicado desde septiembre de 2020 y el reconocimiento a 31 de diciembre de 2020 del castigo de cartera de años anteriores por \$2,421,758.

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	(1,938,030)	(3,428,113)
Recuperaciones	825,078	935,409
Castigos	2,421,758	3,823,221
Saldo Final	\$ (2,780,659)	(4,089,465)

(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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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
Saldo final	\$ (113,223)	0

(7) Deterioro empleados y exempleados

Corresponde al deterioro de cartera de préstamos a empleados y exempleados.

El movimiento de deterioro de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Saldo Inicial	\$ (44,134)	(36,049)
Incrementos	(21,344)	(8,085)
Saldo Final	\$ (65,478)	(44,134)

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

12. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de los inventarios:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Productos terminados (1)	\$ 127,665	290,251
Deterioro de inventarios	(127,665)	0
Valor neto inventarios	\$ 0	290,251

(1) Datáfonos:

La disminución de \$162,586 corresponde básicamente a la estrategia de comercialización y el objetivo de mantener un bajo stock de inventario.

Al cierre del año de 2020, para la referencia D180 su valor neto de realización – VNR es de \$(1,911).

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 \$127,665 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 \$1,793,690

13. 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 de 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.

Al 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 de \$15,541,265 y la descripción de activos que se mantiene como activos mantenidos para la venta es la siguiente:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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
Total		\$ 13,648,402

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 CredibanCo 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	Costo	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
Total	\$ 15,588,891	(1,940,489)	13,648,402	15,541,265	662,058	14,879,207	\$ 13,648,402

14. 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	\$ 5,642,324	26,794,127
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	(546,752)	0
Subtotal de impuesto corriente	5,095,572	26,794,127
Impuestos diferidos netos del período	415,389	(5,194,186)
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores	1,662,523	5,101,382
Subtotal de impuestos diferidos	2,077,912	(92,804)
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 7,173,484	26,701,323

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables para CredibanCo 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.
- 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- 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 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
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		\$ 17,243,224		67,646,157
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales	32.0%	5,517,832	33.0%	22,323,232
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Ingresos por reintegro de provisiones no gravadas	-42.7%	(7,357,681)	-6.3%	(4,278,939)
Gastos no deducibles	25.3%	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	26.4%	4,556,428	3.5%	2,370,539
Descuentos tributarios	-15.0%	(2,591,460)	-5.8%	(3,937,183)
Diferencias en tasas en reconocimiento de impuestos diferidos	9.5%	1,637,185	-3.3%	(2,251,048)
Ajuste de periodos anteriores impuesto diferido	9.6%	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	0.2%	36,695	0.0%	0
Otros conceptos	-0.6%	(100,504)	0.8%	564,159
Total gastos por impuesto a las ganancias	41.6%	\$ 7,173,484	39.5%	26,701,323

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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2020				
Concepto	Saldo 31 de diciembre 2019	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 31 de diciembre 2020
Impuesto diferido activo				
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
Subtotal	11,365,959	(1,168,088)	0	10,197,871
Impuesto diferido pasivo				
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
Subtotal	(3,914,049)	(909,824)	(9,538)	(4,833,411)
Total neto	\$ 7,451,910	(2,077,912)	(9,538)	5,364,460

Al 31 de diciembre de 2019				
Concepto	Saldo 31 de diciembre 2018	Efecto en resultados	Efecto en ORI	Saldo 31 de diciembre 2019
Impuesto diferido activo				
Deterioro de inversiones	\$ 1,597,422	(1,597,422)	0	0
Deterioro cuentas por cobrar Avancia	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
Subtotal	9,156,409	(283,560)	0	8,872,849
Impuesto diferido pasivo				
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)
Subtotal	(782,211)	376,364	(1,015,092)	(1,420,939)
Total neto	\$ 8,374,198	92,804	(1,015,092)	7,451,910

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, CredibanCo 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:

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
Porción efectiva de cambios en el valor razonable de cobertura del flujo de efectivo	(132,809)	0	(132,809)	0	0	0
Deficit método de participación	0	0	0	1,224,614	0	1,224,614
Total	\$ (120,209)	(9,538)	(129,747)	1,340,741	(1,015,092)	325,649

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 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, 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 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 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.

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se detalla 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)	1,245,991	2,321,748
Anticipo de impuesto de industria y comercio	9,729	7,808
Anticipo impuesto a las ventas	3,538	0
Diversos	0	14,857
Total otros activos no financieros	\$ 3,636,840	2,344,413

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

CredibanCo 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 CredibanCo en el marco del acuerdo conjunto celebrado con los aliados Cívico Digital S.A.S. y Druo S.A.S., para el reconocimiento de dichos aportes, CredibanCo 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle del activo no financiero	31 de diciembre	
	2020	2019
Druo S.A.S		
Costo	\$ 2,050,000	0
Deterioro (a)	(2,050,000)	0
Total Druo S.A.S	0	0
Cívico Digital S.A.S.		
Costo	2,500,000	0
Amortización (b)	(122,418)	0
Total Cívico Digital S.A.S.	2,377,582	0
Total otros activos no financieros	\$ 2,377,582	0

(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. iniciará 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 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 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.

16. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles de CredibanCo están conformados por:

	Licencias y software (1)	Proyectos (2)	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 9,020,974	9,987,139	19,008,113
Adiciones	13,782,343	8,928,495	22,710,838
Traslado costo	528,401	(528,401)	0
Traslado amortizaciones	(84,271)	84,271	(0)
Bajas costo	(12,921)	0	(12,921)
Deterioro causado (b)	(26,748)	0	(26,748)
Cargo de amortización	(8,242,425)	0	(8,242,425)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	14,965,353	18,471,504	33,436,857
Amortización y pérdidas por deterioro			
Costo	89,695,021	18,471,504	108,166,525
Amortización acumulada	(74,702,920)	0	(74,702,920)
Deterioro (b)	(26,748)	0	(26,748)
Costo neto al 31 de diciembre de 2019	14,965,353	18,471,504	33,436,857

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Licencias y software (1)	Proyectos (2)	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	14,965,353	18,471,504	33,436,857
Adiciones	905,246	31,641,885	32,547,131
Traslado	15,351,224	(15,351,224)	0
Traslado propiedad y equipo (a)	3	6,697,697	6,697,700
Bajas costo	(514,498)	0	(514,498)
Bajas amortización	182,544	0	182,544
Deterioro causado (d)	(305,206)	0	(305,206)
Bajas deterioro (d)	331,954	0	331,954
Cargo de amortización	(5,812,401)	0	(5,812,401)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	25,104,219	41,459,862	66,564,081
Amortización y pérdidas por deterioro			
Costo	105,436,996	41,459,862	146,896,858
Amortización acumulada	(80,332,777)	0	(80,332,777)
Deterioro (b)	0	0	0
Costo neto al 31 de diciembre de 2020	\$ 25,104,219	41,459,862	66,564,081

(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 \$305,206, para desarrollos de software CredibanCo los cuales se encuentran obsoletos por no uso de los mismos. De acuerdo con la política de CredibanCo la información para bajas se remite de forma anual a Junta Directiva, para su aprobación y luego reconocimiento en libros.

El movimiento del deterioro para intangibles es:

Saldo inicial 2019	(26,748)
Reconocimiento deterioro de 2020	(305,206)
Reconocimiento bajas	331,954
Recuperación de deterioro	0
Saldo provisión por deterioro 2020	0

(2) Proyectos:

CredibanCo 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	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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	Valor
Mejoras Kinpos	395,430
Equipo Mesa Agil Qr 2 Fase	363,910
Otros	4,511,971
Total	41,459,862

(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 equipó a intangibles (3)	3
Total traslado propiedad y equipo	\$ 6,697,700

- (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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

17. PROPIEDAD Y EQUIPO

	Terrenos y edificios	Equipo en montaje y equipo en tránsito	Terminales	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipo de cómputo y telecomunicaciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 14,246,837	9,366,270	36,142,207	3,584	2,168,543	7,816,900	69,744,341
Adiciones	0	36,123,771	45,369	248,550	513,215	55,339	36,986,244
Retiros costo	0	(5,891)	(11,484,444)	0	(6,332,861)	(1,715,602)	(19,538,798)
Retiro depreciación	0	0	10,612,861	0	6,118,596	1,695,445	18,426,902
Deterioro causado	0	0	(911,460)	0	(214,265)	(20,157)	(1,145,882)
Bajas de propiedad y equipo	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)	(898,424)	(2,072,492)	(25,277,312)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	326,950	17,507,101	40,676,240	236,123	3,173,727	4,153,392	66,073,533
Costo y depreciación							
Costo	337,257	17,507,101	163,001,375	420,579	7,046,834	11,251,482	199,564,628
Deterioro	0	0	(411,037)	0	0	0	(411,037)
Depreciación acumulada	(10,307)	0	(121,914,098)	(184,456)	(3,873,107)	(7,098,090)	(133,080,058)
Costo neto al 31 de diciembre de 2019	\$ 326,950	17,507,101	40,676,240	236,123	3,173,727	4,153,392	66,073,533
Saldo al 1 de enero de 2020	326,950	17,507,101	40,676,240	236,123	3,173,727	4,153,392	66,073,533
Adiciones	0	20,833,538	0	0	29,456	66,058	20,929,052
Retiros costo	0	0	(18,016,949)	0	(840,986)	(165,861)	(19,023,796)
Retiro depreciación	0	0	17,206,934	0	608,773	165,861	17,981,568
Deterioro causado	0	0	(1,094,506)	0	(320,973)	0	(1,415,479)
Bajas deterioro	0	0	741,792	0	215,839	0	957,631
Recuperación deterioro	0	0	12,614	0	0	0	12,614
Bajas costo	0	0	0	0	(660,654)	0	(660,654)
Avaluó	12,600	0	0	0	0	0	12,600
Traslado intangibles (a)	0	(7,358,351)	0	0	660,654	(3)	(6,697,700)
Traslados	0	(20,042,213)	20,042,213	0	0	0	0
Cargo de depreciación	(10,443)	0	(22,475,193)	(49,710)	(525,872)	(1,620,754)	(24,681,972)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	329,107	10,940,075	37,093,145	186,413	2,339,964	2,598,693	53,487,397
Costo y depreciación							
Costo	349,857	10,940,075	165,026,639	420,579	6,235,304	11,151,676	194,124,130
Deterioro	0	0	(751,137)	0	(105,134)	0	(856,271)
Depreciación acumulada	(20,750)	0	(127,182,357)	(234,166)	(3,790,206)	(8,552,983)	(139,780,462)
Costo neto al 31 de diciembre de 2020	\$ 329,107	10,940,075	37,093,145	186,413	2,339,964	2,598,693	53,487,397

Los activos fijos son medidos inicial y posteriormente al costo, con excepción de los bienes inmuebles que son medidos posteriormente por revaluación.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(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 equipó a intangibles (3)	3
Total traslado propiedad y equipo	\$ 6,697,700

(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 licencias

Ningún activo de propiedad y equipo de CredibanCo ha sido otorgado como garantía de pasivos. La propiedad y equipo de CredibanCo se encuentra debidamente amparada con una póliza modular contra los riesgos de incendio, terremoto y otros.

Aseguradora	Póliza	No.	Fecha Inicial	Vencimiento
Allianz	Todo riesgo daño material	022667966/0	01/04/2020	31/03/2021

Cambio estimaciones

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, CredibanCo 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
Total	(769,529)	(6,640,166)	(3,037,184)	(537,957)	30,687

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 de la cual CredibanCo 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.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 m2 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 este.

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:

2019	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Valor razonable
Propiedad, y equipo				
Edificación sede Administrativa Calle 72	\$ 72,151	0	72,151	72,151
Terreno sede Administrativa Calle 72	254,799	0	254,799	254,799
Total propiedad y equipo a valor razonable	\$ 326,950	0	326,950	326,950

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Valor razonable
Propiedad, y equipo (1)				
Edificación sede Administrativa Calle 72	\$ 117,581	0	117,581	117,581
Terreno sede Administrativa Calle 72	211,526	0	211,526	211,526
Total propiedad y equipo a valor razonable	\$ 329,107	0	329,107	329,107

(1) CredibanCo realizó avalúo de sus bienes inmuebles al 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 estaban deterioradas a 31 de diciembre de 2019 y se facturaron durante el primer semestre de 2020. El saldo 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	(1,415,479)
Reconocimiento bajas	957,631
Recuperación de deterioro	12,614
Saldo deterioro 2020	\$ (856,271)

18. DERECHOS DE USO POR ARRENDAMIENTO

	Arrendamiento oficinas	Arrendamiento edificio	Arrendamiento muebles enseres y equipo de oficina	Arrendamiento programas y aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 1 de enero de 2019					
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)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,690,160	55,043,756	0	0	57,733,916
Costo y depreciación					
Costo	\$ 2,945,131	55,267,604	0	0	58,212,735
Depreciación acumulada	(254,971)	(223,848)	0	0	(478,819)
Costo neto al 31 de diciembre de 2019	\$ 2,690,160	55,043,756	0	0	57,733,916
Saldo al 1 de enero de 2020					
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	(885,227)	(1,019,490)	(53,827)	(2,694)	(1,961,238)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4,579,076	63,277,978	3,175,795	158,944	71,191,793

Costo y depreciación

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Arrendamiento oficinas	Arrendamiento edificio	Arrendamiento muebles enseres y equipo de oficina	Arrendamiento programas y aplicaciones informáticas	Total
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)
Costo neto al 31 de diciembre de 2020	\$ 4,579,076	63,277,978	3,175,795	158,944	71,191,793

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento, CredibanCo 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.

CredibanCo 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:

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
Total	\$ 15,608,090	193,547	15,801,637

(*) 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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Sede	Ajuste costo	Ajuste IVA	Total
Pasto	7,120	0	7,120
Santa Marta	7,747	0	7,747
Cartagena	15,207	0	15,207
Total	\$ 65,140	(445,511)	(380,371)

(c) Ajustes depreciación:

Se ajustó 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)

19. 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
Saldo al 1 de enero de 2020			
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)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1,120,262	2,231,140	3,351,402

Al 31 de diciembre de 2020 CredibanCo 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
Total oficinas	\$ 1,157,557

- Adiciones mejoras en propiedades ajenas edificios:

Sede	Adiciones mejoras
Hub Bogotá (*)	\$ 2,308,076
Total edificios	\$ 2,308,076

(*) Corresponde a mejoras locativas, realizadas en el edificio "Hub Bogotá" de la sede ubicada en metrópolis

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

20. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El detalle de las inversiones es el siguiente:

Movimiento 2019								A 31 de diciembre de 2019	Movimiento 2020					A 31 de diciembre de 2020
Subsidiarias nacionales (1)	%	Inversión	Adiciones pagadas	Inversiones pendientes por pagar (i)	Ajustes - Reclasificaciones	Deterioro	MPP Resultados	Total 2019	Adiciones (*)(i)	Ajustes	Deterioro	MPP Resultados	Inversión	
Tecnipagos S.A.	94%	\$ 4,583,017	11,794,179	0	0	0	(5,721,216)	10,655,980	10,783,680	0	0	(9,557,122)	11,882,538	
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	100%	80,630	235,000	0	(995)	0	(98,133)	216,502	181,080	0	0	(156,116)	241,466	
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	100%	80,630	235,000	0	(995)	0	(98,133)	216,502	181,080	0	0	(156,123)	241,459	
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	100%	80,630	235,000	0	(995)	0	(98,133)	216,502	181,080	0	0	(156,116)	241,466	
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	100%	80,630	235,000	0	(995)	0	(98,133)	216,502	181,080	0	0	(156,120)	241,462	
Redco SAS	90%	0	1,292,000	1,210,285	984,014	0	0	3,486,299	721,900	1,237,640	(2,320,744)	(3,125,095)	0	
Total		\$ 4,905,537	14,026,179	1,210,285	980,034	0	(6,113,748)	15,008,287	12,229,900	1,237,640	(2,320,744)	(13,306,692)	12,848,391	
Subsidiarias exterior (2)														
Tecnologías e inversiones CB Spa	100%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Avantia S. A.	96%	0	0	0	10,451,213	(10,451,213)	0	0	0	0	0	0	0	
Total		\$ 0	0	0	10,451,213	(10,451,213)	0	0	0	0	0	0	0	
Negocio conjunto (3)														
Copiloto S.A.	50%	0	3,591,000	0	0	0	(69,286)	3,521,714	0	0	0	(932,171)	2,589,543	
Redco S.A.S.	50%	1,000,419	0	0	0	0	(1,000,419)	0	0	0	0	0	0	
Total		\$1,000,419	3,591,000	0	0	0	(1,069,705)	3,521,714	0	0	0	(932,171)	2,589,543	
Total		\$5,905,956	17,617,179	1,210,285	11,431,247	(10,451,213)	(7,183,453)	18,530,001	12,229,900	1,237,640	(2,320,744)	(14,238,863)	15,437,934	

(*) Luego de las capitalizaciones efectuadas durante el 2020 CredibanCo, mantiene la participación inicial en cada una de estas subsidiarias.

(i) Los importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2020 son:

Detalle	Movimiento
Inversiones causadas y pagadas 2020	\$ 12,229,900
Inversiones causadas 2019 y pagadas 2020	1,210,285
Total inversiones subsidiarias 2020	\$ 13,440,185

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

CredibanCo mide sus inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por el método de participación patrimonial y no generaron ninguna utilidad (dividendos),

(1) Subsidiarias nacionales: El detalle es el siguiente:

Nombre de la subsidiaria	Capital social del emisor	%	Costo de adquisición	Giro para futura capitalización	Ingresos por compra ventajosa	Método de participación patrimonial	Deterioro inversión	Deterioro futura capitalización	Ingreso valor razonable	Saldo al 31 diciembre 2020
Tecnipagos S.A. (a)	19,331,667	94%	29,292,280	0	0	(17,409,742)	0	0	0	11,882,538
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S. (b)	531,080	100%	531,080	0	0	(289,614)	0	0	0	241,466
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S. (b)	531,080	100%	531,080	0	0	(289,621)	0	0	0	241,459
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S. (b)	531,080	100%	531,080	0	0	(289,614)	0	0	0	241,466
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S. (b)	531,080	100%	531,080	0	0	(289,618)	0	0	0	241,462
RedCo S.A.S. (c)	5,179,473	90%	4,524,186	100,000	813,960	(3,125,095)	(2,220,744)	(100,000)	7,693	0
Total	26,635,460		35,940,786	100,000	813,960	(21,693,304)	(2,220,744)	(100,000)	7,693	12,848,391

- Tecnipagos S.A. sociedad constituida mediante Escritura Pública número 2358 del 27 de septiembre de 2017, cuyo objeto social es la captación de recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal propio de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos, dicha operación cuenta con autorización de operación por parte de la Superintendencia Financiera de acuerdo a resolución número S.F. 1174 del 03 de septiembre de 2019; posterior a la capitalización efectuada durante el año 2020, CredibanCo mantiene la participación del 94% sobre el capital de esta Compañía.
- Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S., Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S e Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S. sociedades constituidas el 6 de marzo de 2017, cuyo objeto social es realizar inversiones en sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos y suscribir acuerdos de accionistas con otras Compañías, posterior de la capitalización efectuada durante el año 2020, CredibanCo mantiene la participación del 100% sobre el capital de cada una de estas Compañías.
- 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, Compañías 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.

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 RedCo, por lo anterior a 31 de diciembre de 2019 la participación en esta sociedad fue del 90% de su capital; luego de la capitalización efectuada durante el año 2020, CredibanCo mantiene la participación del 90% sobre el capital de esta Compañía.

Debido a la pandemia covid-19, en 2020 el desempeño esperado del negocio se vio fuertemente impactado; la subejecución en ingresos demandó nuevas capitalizaciones por parte de los socios para cubrir el opex de la Compañía, adicional al aprobado en diciembre de 2019. Al incumplirse los flujos esperados inicialmente, se plantea un nuevo plan de negocio para RedCo hasta 2025, sin embargo, debido a los requerimientos del capital para 2021 y 2022, los accionistas determinan que para la obtención de recursos que permitan la ejecución de este plan, se requieren buscar un nuevo inversionista en el primer trimestre de 2021, a la fecha se adelantan las gestiones necesarias para obtener los recursos de un nuevo accionista. Los accionistas continúan con la firme intención de mantener a la entidad en funcionamiento y se encuentran trabajando en la consecución de nuevos inversionistas. Basado en lo anterior, CredibanCo ante la incertidumbre de la situación y acatando el principio de prudencia, procedió a reconocer un deterioro por el 100% del valor en libros de la inversión y los anticipos girados para futuras capitalizaciones como se indica en la nota 34.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(1) Adquisiciones de acciones en RedCo S.A.S.

Combinaciones de negocios

Hasta el 19 de diciembre de 2019, CredibanCo poseía un 80% en una cuenta en participación en Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. por valor de \$1,400,000 en la cual se configuraba una participación en un negocio conjunto. El 20 de diciembre de 2019 CredibanCo obtuvo control y participación de voto al capitalizar el monto de la cuenta en participación equivalente a 1,400,000 acciones y los recursos girados en 2019 correspondientes a 1.292.000 acciones, adicional Fenalco cedió a CredibanCo 760,000 acciones. Resultado de lo anterior CredibanCo quedó con 3,452,000 acciones equivalentes al 89.38% de participación en Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.

CredibanCo ha llegado a la conclusión que el conjunto adquirido es un negocio. La toma de control sobre RedCo S.A.S. permitirá 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 esperaba que la adquisición le provea a CredibanCo una mayor participación en el mercado a través de los procesos y las bases de datos de los clientes de CredibanCo adquirida.

La transacción se perfeccionó dado que CredibanCo adquirió el 89.40% de la participación de las acciones de RedCo, así:

Adquiere el control	Número acciones	Valor acción	Valor total
Emitiendo acciones de patrimonio (1)	2,692,000	\$1	\$ 2,692,000
Cesión de acciones (2)	760,000	0,001	760
Total	3,452,000		\$ 2,692,760

(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 valor de \$2,692,000 correspondientes al aporte brindado en efectivo por CredibanCo del contrato de cuentas en participación.

(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 tenía un compromiso de capitalización para el año 2020 de las acciones que fueron suscritas en el año 2019 y se encontraban por pagar a 31 de diciembre de 2019, un total de 1,209,526 acciones por valor \$1,209,526, como se detalla en el siguiente cuadro:

Adquiere el control	Número acciones	Valor acción	Valor total
Transferencia de efectivo (3)	1,209,526	\$1	\$ 1,209,526
Total	1,209,526		\$ 1,209,526

(3) Efectivo por valor de \$1,209,526 transferido en marzo de 2020 con el propósito de que Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., pueda continuar con su operación.

Ahora, como una sola organización y con la integración de sus procesos, optimizarían, transformarían y desarrollarían conjuntamente la implementación de una red que permitiera 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.

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, efecto de esto, el reconocimiento del valor razonable de la inversión previa a la adquisición de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. y el reconocimiento de la compra ventajosa de la cesión de acciones de Fenalco, produjeron los siguientes efectos sobre los estados financieros separados de CredibanCo a junio de 2020 por la integración con RedCo:

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 correspondía a un 90% así:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Adquiere el control	Número acciones	Valor acción	Valor total (miles)
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
Total	\$ 4,661,526		\$ 3,902,286

Quedando la composición accionaria de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. así:

Accionista	Número acciones suscritas	Número de acciones suscritas por cobrar a diciembre 31 de 2019	Número de acciones suscritas	% Participación
CredibanCo	3,452,000	1,209,526	4,661,526	90,0%
Fenalco	400,000	107,947	507,947	9,8%
Fundecomercio	10,000	0	10,000	0,2%
Total acciones	3,862,000	1,317,473	5,179,473	100,0%

Como resultado de la remediación en junio de 2020, se realizaron los siguientes ajustes:

Concepto	Valor
Ingreso adicional al reconocido a diciembre de 2020 por valor razonable de la participación previamente adquirida	423,680
Reconocimiento de ingreso por la medición a valor razonable de las 760.000 acciones adquiridas a Fenalco a \$1	813,960
Total ajustes 2020	1,237,640

Contraprestación transferida

A 31 de diciembre de 2019, la contraprestación transferida correspondía a \$2,692,760 que comprendían 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 \$1,292,760, obteniendo una participación del 89.40% de la Compañía con derecho de voto.

Con las nuevas mediciones realizadas en junio 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, a 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 RedCo 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 valor de \$984,014.

A continuación, se muestran los cambios en la participación previamente adquirida, 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, durante el período de medición:

Inversión en RedCo S.A.S.	dic-19	Ajuste	jun-20
Costo inicial	\$ 1,400,000	0	\$ 1,400,000
Método de participación patrimonial acumulado a 2018		0	
Resultados	(399,581)		(399,581)
Saldo inicial	1,000,419	0	1,000,419
Método de participación patrimonial 2019	(1,000,419)	0	(1,000,419)
Saldo final	0	0	0
Ingreso valor razonable participación previamente adquirida	984,014	423,680	1,407,694
Total Participación previamente adquirida	\$ 984,014	423,680	\$ 1,407,694

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 RedCo al 20 de diciembre de 2019 no existe ninguna contraprestación contingente, sin embargo, CredibanCo 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 31 de diciembre 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 a junio de 2020 en la combinación de negocios, donde se concluyó que el compromiso de capitalización para el año 2020 por \$1,209,526 hacía parte de la transacción en el momento de la combinación en diciembre de 2018, la participación final de CredibanCo S.A. es del 90% por lo tanto, la participación no controladora a 31 de 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 RedCo, 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 a junio de 2020.

(2) Subsidiarias del exterior: A continuación, se relacionan las subsidiarias en Chile:

Nombre de la subsidiaria	Negocio	Costo de Adquisición	Deterioro	Saldo	% inversión
Tecnologías e inversiones CB Spa (a)	Procesamiento de datos de información	\$ 459,432	(459,432)	0	100%
Avantia S.A. (b)	Procesamiento emisor	12,163,988	(12,163,988)	0	96%
Total		\$ 12,623,420	(12,623,420)	0	

Estas inversiones están deterioradas al 100%, dada la aplicación del Método de Participación Patrimonial, actualmente se encuentran en proceso de liquidación, razón por la cual cesaron sus operaciones.

- Tecnologías e Inversiones CB SpA. sociedad constituida en Santiago de Chile el 30 de octubre de 2013 y cuyo objeto social es realizar por cuenta propia, de terceros o asociados, procesamiento de datos e información, asistencia técnica y cualquier otro tipo de asesorías a Compañías que integren el sistema financiero y bancario; la participación de CredibanCo es del 100% de su capital
- Avantia S.A. es una sociedad domiciliada en Santiago de Chile, constituida el 16 de diciembre de 2013, cuyo objeto social es el de realizar distintas actividades asociadas a la operación de transacciones con tarjetas débito y crédito por cuenta de distintos emisores bancarios y comerciales; su capital está conformado en un 96% de participación de CredibanCo y el 4% restante de Tecnologías e Inversiones CB SpA.

En agosto 2019 CredibanCo incremento su inversión en Avantia por capitalización de la cuenta por cobrar que tenía con esta subsidiaria por valor de USD 3,480,297.92, quedando con un porcentaje de participación del 96% y Tecnologías e Inversiones CB SpA con un 4%:

El saldo de la inversión que CredibanCo posee en Avantia a 31 diciembre de 2020 es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre
	2020
Inversión inicial Avantia	\$ 1,712,775
Deterioro inversión inicial	(1,712,775)
Capitalización cuenta por cobrar USD 3,480,297.92	10,451,213
Deterioro inversión 2019	(10,451,213)
Total inversión	\$ 0

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(3) **Negocios conjuntos:** el detalle de los negocios conjuntos de CredibanCo es el siguiente:

Nombre	Negocio	Costo de Adquisición	Método de participación patrimonial	Saldo	% de inversión
Copiloto Colombia S.A.S.	Soluciones de pagos Electrónicos	\$ 3,591,000	(1,001,457)	2,589,543	50%
Total		\$ 3,591,000	(1,001,457)	2,589,543	

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 de CredibanCo en esta sociedad es del 50% de su capital.

21. 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)	\$ 20,205,681	10,069,966
Cuentas por pagar con entidades financieras (2)	10,121,705	3,481,082
Otros Impuestos por pagar	3,872,125	4,403,233
Proveedores del exterior (3)	2,438,373	0
Diversas	1,345,703	2,246,171
Costos y gastos por pagar (4)	1,085,222	8,816,417
Comisiones y honorarios (5)	12,901	6,510,605
Arrendamientos	0	77,020
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	0	46,741
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 39,081,710	35,651,235

(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
- Almacenamiento \$224,916
- Personal logístico \$216,853

(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 al 31 de diciembre de 2020 de entidades financieras diferentes a los accionistas de CredibanCo. 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 por valor de \$1,057,644; 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(4) Costos y gastos por pagar

A 31 de diciembre de 2020 se presenta disminución dado que, para lo transcurrido en el año 2020, se realizó pago a los siguientes proveedores:

- 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

22. CUENTAS POR PAGAR VINCULADOS ECONÓMICOS

A continuación, se detallan los saldos de cuentas por pagar de vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 93,223,748	13,083,104
Subsidiarias (2)	220,033	1,382,371
Otros (3)	4,636	0
Negocios Conjuntos (4)	0	30,107
Total cuentas por pagar vinculados económicos	\$ 93,448,417	14,495,582

La exposición de CredibanCo 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.

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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Adicional CredibanCo 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 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 24).

(2) Subsidiarias:

Los rubros a 31 de diciembre de 2020 corresponden a costos por impuestos que se generaron al momento de la capitalización de Avantia, en agosto de 2019 por valor de \$172,085 y su diferencia en cambio por valor de \$8,827, saldos por canje y compensación efectuado por Visa que se realizan en los comercios de Tecnipagos S.A. por valor de \$39,121.

A continuación, se detallan los saldos por cada subsidiaria:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Operadora de tarjetas Avantia	\$ 180,912	172,085
Tecnipagos S.A.	39,121	0
Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S. (a)	0	1,209,526
Fenalco (b)	0	760
Total cuentas por pagar subsidiarias	\$ 220,033	1,382,371

(a) **Red Transaccional de Comercio - RedCo S.A.S.:** a 31 de diciembre de 2019 el saldo pendiente de giro por valor de \$1,209,526 corresponde a capitalización de la inversión, este saldo no se presenta a cierre del año 2020.

(b) **Fenalco:** no corresponde a una subsidiaria se revela en este grupo para mantener uniformidad con estados financieros de diciembre de 2019. A cierre de 31 de diciembre de 2020 el valor ya fue cancelado.

(3) 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
Total otras cuentas por pagar	\$ 4,636	0

(4) 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.

23. 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
Activos				
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	USD 2,000	\$ (132,809)	0	0
Total Forwards (a)	USD 2,000	\$ (132,809)	0	0

Forwards

CredibanCo ha decidido utilizar contabilidad de coberturas con operaciones de derivados (operaciones tipo forward). estas operaciones tienen por objeto proteger a CredibanCo 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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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, CredibanCo 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 CredibanCo 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 del ORI a 31 de diciembre de 2020 por concepto de contabilidad de coberturas asciende a - \$132,809. No se estima una ineffectividad 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, CredibanCo estima que ocurrirán durante días 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 al 31 de diciembre de 2020.

24. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación, se detallan los saldos de obligaciones financieras:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas	\$ 10,024,060	630,000
Total obligaciones financieras	\$ 10,024,060	630,000

A continuación, se detallan los saldos por accionista:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Scotiabank Colpatria S.A. (a)	\$ 10,024,060	0
Banco de Bogotá S.A. (b)	0	630,000
Total accionistas	\$ 10,024,060	630,000

(a) 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 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 CredibanCo 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(b) 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 a los cuales CredibanCo 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 a CredibanCo:

- 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 CredibanCo 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 CredibanCo es:

- A 31 de diciembre 2020:

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento (nota 31)	Total
En miles de pesos			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 630,000	57,023,912	57,653,912
Cambios por flujos de efectivo de financiación			
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)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	1,811,033	(2,872,448)	(1,061,415)

- A 31 de diciembre 2019:

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento (nota 31)	Total
En miles de pesos			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 0	0	0
Cambios por flujos de efectivo de financiación			
Pago de pasivos por arrendamiento		(1,188,823)	(1,188,823)
Dividendo pagado	(15,600,000)	0	(15,600,000)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(15,600,000)	(1,188,823)	(16,788,823)

25. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Bonificaciones (1)	\$ 4,008,471	4,453,496
Vacaciones (2)	3,741,210	3,310,044
Cesantías	2,213,875	1,868,959
Fondo pensiones obligatorias	933,900	1,243,783
Prima extralegal	589,419	626,603
Empresa Promotora de Salud	470,914	447,502
Caja Compensación Familiar, ICBF y SENA	374,967	311,765
Intereses sobre cesantías	257,269	216,402
Indemnizaciones laborales	109,599	212,098
Administradora de Riesgos Laborales	47,770	46,741
Fondo de empleados	15,986	27,026
Nomina por pagar	1,861	0
Judiciales	0	1,010
Otros aportes de nomina	0	4,105
Retiro voluntario	0	1,249,802
Total beneficios a empleados	\$ 12,765,241	14,019,336

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(1) Bonificaciones

A 31 de diciembre de 2020 la disminución se da teniendo en cuenta que las proyecciones del resultado de CredibanCo 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 CredibanCo está gestionando para que los funcionarios disfruten sus vacaciones y se pongan al día en su pasivo laboral.

26. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Diversos (1)	\$ 1,308,442	1,974,927
Sobre las ventas por pagar IVA	886,728	1,318,111
IVA a las ventas retenido	804,597	665,095
Industria y Comercio	542,683	650,967
Ingresos anticipados (2)	438,203	1,620,117
Anticipos y avances recibidos	377,831	716,994
Total otros pasivos no financieros	\$ 4,358,484	6,946,211

(1) Diversos:

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.

27. PROVISIONES

Las provisiones de CredibanCo están conformadas por:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Provisión inversiones subsidiarias nacionales (a)	\$ 212,254	0
Desmantelamiento oficina (b)	202,660	0
Provisión inversiones subsidiarias exterior (c)	85,551	0
Otras provisiones (d)	0	15,532,217
Provisión ICA (e)	0	10,902,750
Total provisiones	\$ 500,465	26,434,967

(a) Provisión inversiones subsidiarias nacionales

CredibanCo S.A. es controlante de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía y CredibanCo espera liquidar la mayor parte de la obligación durante el próximo año.

(b) Desmantelamiento oficina

Contractualmente CredibanCo 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 de CredibanCo 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 había saldo por pasivos por desmantelamiento:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	Valor presente	Interés	Saldo a 31 diciembre 2020
Pasto	\$ 28,630	1,370	30,000
Medellín	23,191	1,110	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
Total desmantelamiento	\$ 193,547	9,113	202,660

(c) Provisión inversiones subsidiarias del exterior

CredibanCo S.A. es controlante de Tecnología e Inversiones CB Spa a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía. CredibanCo espera liquidar la mayor parte de la obligación durante el próximo año.

(d) 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 CredibanCo 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** CredibanCo 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).

(e) Provisión ICA

Secretaría 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 Secretaría 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.

28. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

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 de 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
Total pasivos por arrendamiento	\$ 71,891,725	57,023,912

- (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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(b) Corresponde a los arrendamientos de las diferentes oficinas que tiene CredibanCo con proveedores diferentes a entidades financieras.

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento, CredibanCo 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	Periodo de reconocimiento	Valor presente	Pago mínimo futuros de arrendamiento	Interés	Saldo al 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
Total			\$ 75,957,232	4,065,507	4,952,255	71,891,725

(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
Saldo Final	\$ 93,590,575	21,698,850	71,891,725

(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
Saldo Final	\$ 93,590,575	21,698,850	71,891,725

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

29. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de CredibanCo 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
Total capital social	\$ 9,031,410	9,031,410

Los accionistas que tengan acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tiene derecho a un voto por acción en las reuniones de CredibanCo. Respecto de las acciones de la Compañía que son mantenidas por CredibanCo todos los derechos se suspenden hasta que esas acciones sean reemitidas.

Los objetivos del CredibanCo al administrar el capital son salvaguardar la continuidad de CredibanCo como empresas en 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 6.4).

30. RESERVAS

A continuación, se detalla el saldo por concepto de reservas de CredibanCo:

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
Total reservas	\$ 146,761,245	122,194,345

(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 mantiene 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:

- 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 apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. 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.

Los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por CredibanCo:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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

(c) Al 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 \$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 el día 29 de enero de 2021.

31. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El siguiente es el saldo del ORI por cada uno de los conceptos que lo generan:

Movimiento a diciembre 2019		Valor
Saldo inicial al 1 de enero de 2019		\$ 10,045,743
Déficit por método de participación		1,224,614
Revaluación terrenos		76,618
Revaluación construcciones y edificaciones		39,509
Impuesto diferido por revaluación		(1,015,092)
Total Otro Resultado Integral al 31 de diciembre de 2019		\$ 10,371,392
Movimiento 2020		Valor
Revaluación construcciones y edificaciones		55,873
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo (*) (a)		(9,538)
Revaluación terrenos		(43,273)
Cobertura del flujo de efectivo (b)		(132,809)
Total Otro Resultado Integral de enero a diciembre 2020		(129,747)
Total Otro Resultado Integral al 31 de diciembre de 2020		\$ 10,241,645

(a) A continuación, se detalle el reconocimiento del ajuste de tasas de impuesto diferido (Nota 14 literal d):

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	\$ (9,538)	(1,015,092)
Total ajuste de tasas	\$ (9,538)	(1,015,092)

(b) Corresponde al reconocimiento de cobertura de forward por flujo de efectivo del año 2020, para el año 2019 CredibanCo no tenía pactadas coberturas La gestión de riesgos asociada a este rubro se revela en la nota 6.

32. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla los ingresos de actividades ordinarias:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Comisiones y/o honorarios (1)	\$ 202,346,526	230,280,699
Servicios prestados (2)	35,083,218	58,268,866
Venta de datáfonos (3)	1,420,663	26,897
Arrendamientos (4)	1,099,174	2,167,714
Cuotas de sostenimiento	853,833	846,177
Recuperaciones deterioro clientes cartera	825,078	935,409
Recuperación cartera castigada	83,682	123,672
Recuperación deterioro propiedad y equipo	12,614	0
Ingresos recibidos de Visa (5)	0	1,761,880
Total Ingresos ordinarios (*)	\$ 241,724,788	294,411,314

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(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 de CredibanCo. 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 de CredibanCo 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 de CredibanCo.

(3) Venta de datáfonos

CredibanCo dentro de su proyección de crecimiento corporativo, incluyó en el CORE del negocio desde diciembre 2019 la comercialización de datáfonos.

(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:

Tipo de clientes	31 de diciembre	
	2020	2019
Cientes	\$ 39,325,713	70,703,317
Vinculados	202,399,075	223,707,997
Total Ingresos ordinarios	\$ 241,724,788	294,411,314

Tipo de bien o servicio	A 31 de diciembre	
	2020	2019
Prestación de servicios	\$ 240,304,125	294,384,417
Venta de bienes	1,420,663	26,897
Total Ingresos ordinarios	\$ 241,724,788	294,411,314

33. GASTOS DE LA OPERACIÓN

Los gastos de la operación de CredibanCo está conformado por:

Detalle	A 31 de diciembre	
	2020	2019
Beneficios a empleados (1)	\$ 76,600,822	73,240,123
Mantenimiento y reparaciones (2)	32,433,098	25,729,317
Depreciación propiedad y equipo	24,681,972	25,277,312
Servicios públicos	14,894,372	15,000,611
Otros gastos (3)	10,636,883	799,141
Publicidad y propaganda (4)	9,899,165	15,349,398
Servicio de infraestructura	7,821,869	6,400,925
Arrendamientos	7,547,427	8,875,412

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	A 31 de diciembre	
	2020	2019
Honorarios	7,132,393	7,447,282
Por operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores (5)	6,693,752	1,641,745
Impuestos y tasas	6,189,309	4,992,558
Amortización activos intangibles	5,812,401	8,242,425
Adecuación e instalación (6)	2,112,495	4,373,922
Depreciación y amortización derechos de uso por arrendamiento (7)	1,961,238	478,819
Deterioro cartera clientes	1,938,030	3,428,113
Transporte	1,861,054	1,862,272
Insumos	1,821,574	1,367,609
Costo de venta de datáfonos (8)	1,793,690	13,215
Uso de micros Visa y MasterCard	1,754,737	618,314
Correspondencia	1,471,527	1,267,596
Seguros	1,384,433	867,981
Servicios temporales	1,298,391	1,662,555
Servicio de aseo y vigilancia	1,254,673	1,386,527
Procesamiento electrónico de datos	1,179,782	997,540
Deterioro medios de acceso	1,094,506	911,460
Suscripciones, periódicos y revistas	941,173	63,680
Comisiones	896,692	1,287,639
Útiles y papelería (9)	798,030	2,850,510
Riesgo operativo	723,417	28,493
Consulta central de riesgo	504,150	524,373
Servicios de implementación	325,209	0
Deterioro propiedades y equipo	320,973	234,422
Elementos de aseo y cafetería	310,478	512,369
Deterioro intangibles	305,206	26,748
Gastos de viaje	232,610	763,798
Eventos	203,484	281,819
Deterioro inventarios	127,665	0
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	121,815	137,876
Depreciación mejoras propiedades ajenas	114,231	0
Deterioro otras cuentas por cobrar	113,223	0
Deterioro cartera vinculados económicos	51,070	0
Deterioro cuentas por cobrar empleados y exempleados	21,344	08,085
Deterioro vinculados exterior	0	258,894
Total gastos operacionales	\$ 237,380,363	219,210,878

(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 de CredibanCo.

(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) 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- 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.

(4) 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.

(5) 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 \$3,614,287, esto en concordancia con la volatilidad de la tasa para el año 2020 y por los efectos de la pandemia COVID-19.

(6) 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

(7) 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 Información Financiera NIIF 16 - "Arrendamientos" correspondientes a edificio nueva sede Metrópolis.

(8) Costo de venta de datáfonos

El incremento a 31 de diciembre de 2020 con respecto a 31 de diciembre de 2019 se da porque CredibanCo incluyó en el CORE del negocio desde diciembre 2019 la venta de datáfonos kinpos. Los \$1,793,690 corresponden al costo de venta a 31 de diciembre de 2020, más la rebaja de los inventarios a su valor neto realizable por valor de \$127,665.

(9) 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.

34. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos está compuesto por:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Reintegro provisiones costos y gastos (1)	\$ 24,160,809	1,783,467
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (2)	3,751,044	1,736,728
Forwards 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	958,347	1,167,357
Ingreso costo amortizado de inversiones (6)	949,080	2,541,814

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Ingresos financieros empleados	572,486	481,875
Reintegro otras provisiones	463,514	86,899
Ingreso por subvenciones exterior (7)	366,945	0
Reembolsos por enfermedad laboral	359,699	327,428
Servicios prestados a terceros (8)	271,337	0
Aprovechamientos	133,267	737,468
Por venta de propiedades y equipo	93,079	96,486
Ingreso por actividades en operaciones conjuntas (9)	50,000	0
Parqueaderos	20,691	82,831
Diversos	19,438	19,566
Descuento de proveedores	16,478	44,968
Ingresos financieros subsidiarias	0	8,823
Recuperaciones deterioro subsidiarias (10)	0	10,681,955
Total otros ingresos	\$ 37,458,105	20,781,679

(1) Reintegro provisiones costos y gastos

A 31 de diciembre de 2020 CredibanCo recuperó las siguientes 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 realiza la reversión de la provisión dado que, según análisis realizados por CredibanCo 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, CredibanCo 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 \$4,251,257, efecto de análisis realizados por las áreas internas de CredibanCo, 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
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
Subtotal proveedores más representativos	3,578,813
Otros terceros de menor cuantía	672,444
Total	\$ 4,251,257

(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, CredibanCo S.A. 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 CredibanCo S.A., 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

CredibanCo 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. CredibanCo S.A. 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 CredibanCo no está obligada a cumplir condiciones de rendimiento futuras.

(5) Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales

El 20 de diciembre de 2019, CredibanCo 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
(=) Medición de inversión en RedCo a valor razonable	\$ 1,237,640

(6) 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.

(7) Ingresos por subvenciones del exterior:

El 15 de octubre de 2019 se suscribe la firma de un 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 CredibanCo es designado como ejecutor para implementar un modelo de gestión comercial que permita el uso de los MPE (Medios de pago electrónicos). El 10 de noviembre de 2020, se recibió Acta de liquidación N° 022, dado que la transferencia de recursos se da a cambio del cumplimiento de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la entidad (estas condiciones son las ciudades donde se podían desarrollar los programas y los tres hitos que contempla el convenio) se trataría de una subvención condicionada; los recursos fueron reconocidos como pasivos cuando se recibieron y cuando CredibanCo cumplió con todas las condiciones

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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

(8) Servicios prestados a terceros

Este reconocimiento corresponde a servicios de outsourcing facturados a Tecnipagos S.A. por valor de \$220,036, Copiloto Colombia S.A.S. por valor de \$41,990 y Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. por valor de \$9,311 a 31 de diciembre de 2020.

(9) Ingreso por actividades en operaciones conjuntas

A 31 de diciembre de 2020, CredibanCo reconoce ingresos provenientes de la participación en la operación conjunta celebrada con Cívico Digital S.A.S.

(10) Recuperaciones deterioro subsidiarias

A 31 de diciembre de 2019 CredibanCo recuperó el deterioro de la cuenta por cobrar de Avantia registrada a diciembre de 2018.

35. OTROS GASTOS

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Deterioro subsidiarias nacionales (1)	\$ 2,220,743	0
Deterioro otros activos no financieros (2)	2,050,000	0
Otros (3)	476,319	7,173,097
Donaciones	455,854	356,524
Provisión inversión subsidiarias nacionales (4)	212,254	0
Amortización otros activos no financieros (5)	122,418	0
Deterioro anticipo futuras capitalizaciones (6)	100,000	0
Provisión inversión subsidiarias exterior (7)	85,551	0
Por venta de propiedades y equipo (8)	43,778	18,024
Gastos legales	43,618	58,733
Valoración TIDIS a valor razonable (9)	16,768	0
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	4,303	18,899
Devolución ingresos ejercicios anteriores	0	672,197
Deterioro subsidiarias exterior (10)	0	10,451,212
Total otros gastos	\$5,831,606	18,748,686

(1) Deterioro subsidiarias nacionales

A 31 de diciembre de 2020, CredibanCo 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. 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 si se tiene en cuenta lo siguiente:

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
- No es posible recurrir a financiamiento externo por los indicadores de la compañía y la capacidad de pago de la misma

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
- Sus accionistas no contemplan por el momento inyección de nuevo capital
- 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.

(2) 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 adquisición 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.

(3) 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 registró 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 adquisición 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 detallados a continuación:

- Experian Colombia S.A. \$149,552 servicio extra-cupo noviembre y diciembre 2019.
- Indra Colombia S.A.S. \$144,929 servicio de procesamiento recurrente octubre y noviembre 2019.

(4) Provisión inversiones subsidiarias nacionales: CredibanCo S.A. es controlante de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo contingente proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía, dado que para el cierre de año presenta patrimonio negativo.

(5) 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.

(6) Deterioro anticipo futuras capitalizaciones; Corresponde al deterioro de los anticipos girados a Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., en el mes de diciembre, teniendo en cuenta que se está deteriorando el 100% de la inversión a la fecha.

(7) Provisión inversiones subsidiarias exterior: CredibanCo S.A. es controlante de Tecnología e Inversiones CB Spa a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo contingente proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía, dado que para el cierre de año presenta patrimonio negativo.

(8) Por venta de propiedades y equipo

A 31 de diciembre 2020 CredibanCo 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

(9) Valoración TIDIS a valor razonable

Para el segundo y tercer trimestre de 2020 CredibanCo registro pérdida por valoración de TIDIS; para el mismo período del año anterior CredibanCo no contaba con esta clase de títulos.

(10) Deterioro subsidiarias exterior

Debido a la capitalización de la inversión en Avantia realizada en 30 de septiembre de 2019, y las pérdidas que generaba, CredibanCo para el año anterior registraba deterioro de la inversión al 100%.

36. COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de costos financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	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
Otros intereses (4)	20,513	113,885
Intereses corrientes obligaciones financieras (5)	24,060	0
Intereses por desmantelamiento (6)	9,112	0
Total costos financieros	\$ 4,488,837	2,403,819

(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.

(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 CredibanCo reconoció bajo NIIF 16 por valor de \$220,737.

(4) 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.

(5) Intereses corrientes obligaciones financieras

Corresponde a los intereses corrientes del préstamo efectuado el 3 de diciembre de 2020 como 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 incurridos desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020.

(6) Intereses por desmantelamiento

Corresponde a los intereses reconocidos durante el año 2020 producto del desmantelamiento de las algunas sedes de CredibanCo: Ibagué, Tunja, Manizales, Montería, Pereira, Medellín, Barrancabermeja, Pasto, Santa Marta, Yopal y Bucaramanga.

37. PARTICIPACIÓN EN LAS PÉRDIDAS DE SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El saldo por método de participación patrimonial es:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Perdida método participación patrimonial	\$ 14,238,863	7,183,453
Total método de participación patrimonial	\$ 14,238,863	7,183,453

El siguiente es el detalle de la perdida por método participación patrimonial:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Nombre de la subsidiaria y/o negocio conjunto	31 de diciembre	
	2020	2019
Tecnipagos S.A. (a)	\$ 9,557,123	5,721,216
RedCo S.A.S. (b)	3,125,069	1,000,419
Copiloto Colombia S.A.S. (c)	932,171	69,286
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S. (d)	156,123	98,133
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S. (d)	156,120	98,133
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S. (d)	156,116	98,133
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S. (d)	156,116	98,133
Total	\$ 14,238,838	7,183,453

(b) Tecnipagos S.A.: El reconocimiento del Método de Participación Patrimonial corresponde a la participación del 94% sobre el resultado del ejercicio, el cual incrementó la pérdida para el año 2020 dada la salida a producción de los productos de la Compañía y su masificación, los rubros principales rubros que generaron este incremento fueron:

- Reconocimiento de gasto por procesamiento electrónico \$2,299,629 correspondientes a los desarrollos e implementaciones realizados sobre los aplicativos del Core Bancario.
- Reconocimiento de amortización por la activación de proyectos que estaban en desarrollo por \$ 780,138.
- Reconocimiento de gasto por beneficios a empleados por \$394,084.

(c) Red transaccional de comercio- RedCo S.A.S.: Para el año 2019 el valor reconocido corresponde únicamente al M.P.P de la participación previamente adquirida en esta subsidiaria, esto ya que a cierre de 2019 se realizaron los reconocimientos de acuerdo con la NIIF 3 - Combinación de negocios, mientras que para el año 2020 el reconocimiento del Método de Participación Patrimonial corresponde a la participación del 90% sobre el resultado del ejercicio, el cual incrementó la pérdida en el año 2020 principalmente por:

- Reconocimiento de amortización y/o deterioro por valor de \$900,000 de intangibles dado que dado que su importe recuperable es menor a su valor en libros lo cual genera incertidumbre de los beneficios económicos futuros esperados de estos activos.
- Reconocimiento de gasto por contracargos por valor de \$691,110, 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.

(d) Copiloto Colombia S.A.S.: Dado que fue constituida en septiembre de 2019, el reconocimiento para ese año corresponde sólo a 3 meses, mientras que para el año 2020 corresponde a 12 meses de operación. El reconocimiento del Método de Participación Patrimonial corresponde a la participación del 50% sobre el resultado del ejercicio, el cual incrementó la pérdida para el año 2020 principalmente por:

- Reconocimiento de gastos de nómina por \$768,231.
- Reconocimiento de amortización de los intangibles recibidos como aporte social por \$ 536,719.
- Reconocimiento de gastos de publicidad por \$258,739.

(e) Inversiones sociedades especializadas S.A.S. 1-2-3-4: Dado que estas Compañías son vehículos de inversión, el incremento en la pérdida de cada Compañía sobre la cual CredibanCo reconoce su participación del 100%, corresponde principalmente al reconocimiento sobre el resultado de Tecnipagos S.A. dada la participación que tiene cada Compañía en el 1.5%; la variación en el resultado de esta Compañía se explicó en el literal (a).

38. 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:

(a) Efectivo y equivalentes del efectivo:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas	\$ 17,712,255	9,715,299
Total	\$ 17,712,255	9,715,299

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

CredibanCo registra saldos de cuentas bancarias en las siguientes entidades financieras:

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+	1,487,897	1,606,117
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+	148,357	77,688
Bancolombia S.A.	AAA	F1+	68,159	125,447
Banco de Occidente S.A.	AAA	F 1+	38,658	52,306
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	BRC 1+	13,850	104
BBVA Colombia S.A. -	AAA	F1+	6,809	167,223
Banco Pichincha S.A.	A+	F 1	5,660	2,749
Banco Agrario de Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	3,599	2,110
Total			\$ 17,712,255	9,715,299

(*) 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	27,584,729
Directivos (2)	1,621,623	293,626
Subsidiarias (3)	281,872	87,973
Negocios Conjuntos (4)	49,984	0
Total	\$ 93,968,146	27,966,328

(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.

Los saldos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen principalmente por rubros relacionados con cartera y compensación nacional por valor de \$22,295,559 y \$25,344,745 respectivamente.

(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 al 31 de diciembre 2019.

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

- **Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.:**
 - Servicios de outsourcing \$11,080
 - Servicio de acceso a la Red \$4,961
- **Tecnipagos S.A.:**
 - Servicios de outsourcing \$261,843
 - Venta de datáfonos \$3,438
 - Canje y compensación \$550

(4) **Negocios Conjuntos:** El saldo corresponde a servicios prestado a Copiloto Colombia S.A.:

- Servicio de outsourcing por valor de \$49,968.
- Servicios de pasarela por \$16.

c) Cuentas por pagar:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 93,223,748	13,083,104
Subsidiarias (2)	220,033	1,382,371
Otros (3)	4,636	0
Negocios Conjuntos (4)	0	30,107
Total	\$ 93,448,417	14,495,582

(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.

Al 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 Colpatría 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	1,755,456
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
Total cuentas por pagar accionistas	\$ 93,223,748	13,083,104

(2) **Subsidiarias:** Los rubros a 31 de diciembre de 2020 son: por impuestos en capitalización de Avantia de agosto 2019 por valor de \$172,085 y su diferencia en cambio por valor de \$8,827, saldos por canje y compensación efectuado por Visa que se realizan en los comercios de Tecnipagos S.A. por valor de \$39,121.

A continuación, se detallan los saldos por cada subsidiaria:

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Operadora de tarjetas Avantia	\$ 180,912	172,085
Tecnipagos S.A.	39,121	0
RedCo S.A.S.(a)	0	1,209,526
Fenalco (b)	0	760
Total cuentas por pagar subsidiarias	\$ 220,033	1,382,371

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (a) **Red Transaccional de comercio – RedCo S.A.S:** a 31 de diciembre de 2019 esta subsidiaria registraba saldo pendiente de giro por \$1,209,526 correspondiente a la capitalización de la inversión, la cual no se presentó a cierre de año 2020.
- (b) **Fenalco:** no corresponde a una subsidiaria se revela en este grupo para mantener uniformidad con estados financieros de diciembre de 2019. A cierre de 31 de diciembre de 2020 el valor ya fue cancelado.
- (3) **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
Total otras cuentas por pagar	\$ 4,636	0

- (4) **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.

d) Obligaciones financieras

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (a)	\$ 10,024,060	630,000
Total obligaciones financieras	\$ 10,024,060	630,000

- (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
Total cuentas por pagar accionistas	\$ 10,024,060	630,000

- (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. Los riesgos relacionados con estos conceptos se revelan en la nota 6.

Esta obligación financiera incluye covenants a los cuales CredibanCo 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Esta obligación financiera, incluye covenants a los cuales CredibanCo 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 a CredibanCo:

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 CredibanCo pactó diferentes pólizas con La Previsora S.A. Compañía de Seguros. (Ver nota 28)

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) Provisiones

Razón social	31 de diciembre	
	2020	2019
Provisión de inversiones subsidiarias nacionales (1)	\$ 212,254	0
Provisión de inversiones subsidiarias del exterior (2)	85,551	0
Total provisiones	\$ 297,805	0

(1) Provisión de inversiones subsidiarias nacionales: CredibanCo S.A. es controlante de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo pasivo proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía y CredibanCo espera liquidar la mayor parte de la obligación durante el próximo año.

(2) Provisión de inversiones subsidiarias del exterior, CredibanCo S.A. es controlante de Tecnología e Inversiones CB Spa a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía. CredibanCo espera liquidar la mayor parte de la obligación durante el próximo año.

(f) Pasivos por arrendamientos

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Arrendamiento Edificio (a)	\$ 67,274,612	54,224,794
Total	\$ 67,274,612	54,224,794

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. (Ver nota 27).

(g) Ingresos:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Accionistas (1)	\$ 202,365,487	225,785,262
Subsidiarias (2)	267,722	11,519,626
Negocios Conjuntos (3)	42,083	0
Directivos (4)	15,073	7,471
Total	\$ 202,690,365	237,312,359

(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) Subsidiarias

A 31 de diciembre de 2019 se reconoció recuperación de la cuenta por cobrar de Avantia la cual fue capitalizada para este mismo periodo mientras que el saldo a 31 de diciembre 2020 corresponde a facturación realizada a las subsidiarias por los siguientes conceptos:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

• **Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S.:**

- Servicios transaccionales \$30,080
- Servicio de outsourcing \$9,311

• **Tecnipagos S.A.:**

- Servicio de outsourcing \$220,036
- Cuotas de sostenimiento \$5,267
- Venta de datafonos \$2,889
- Servicios transaccionales \$139

(3) 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

(4) Directivos

Originados en los intereses causados por beneficios a empleados (préstamos).

(h) Gastos

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Subsidiarias (1)	\$ 15,925,241	17,083,841
Accionistas (2)	7,290,527	4,974,318
Directivos (3)	4,721,365	4,194,812
Negocios Conjuntos (4)	958,075	69,286
Otros (5)	105,337	0
Total	\$ 29,000,545	26,322,257

(1) Subsidiarias: El detalle de los gastos para las subsidiarias a 31 de diciembre de 2020 es:

- Método participación patrimonial por valor de \$13,306,692 el cual se encuentra compuesto por los siguientes saldos:

Subsidiarias	31 de diciembre
	2020
Tecnipagos S.A.	\$ 9,557,122
RedCo S.A.S.	\$3,125,095
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	156,123
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	156,120
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	156,116
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	156,116
Total	\$ 13,306,692

- Deterioro Inversión Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S: \$2,220,744, corresponde al reconocimiento de deterioro de la inversión en la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., teniendo en cuenta que su valor en uso al 31 de diciembre de 2020 es de cero (\$0).
- Deterioro anticipo futuras capitalizaciones \$100,000, corresponde a un anticipo girado en el mes de diciembre autorizado por la Junta directiva de CredibanCo para cubrir gastos operacionales de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., dado que el análisis de deterioro realizado para esta inversión indica que la inversión debe deteriorarse, se reconoce también deterioro sobre estos dineros girados para futuras capitalizaciones.
- Provisión de inversiones subsidiarias nacionales: CredibanCo S.A. es controlante de Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo contingente proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía, dado que para el cierre de año presenta patrimonio negativo por valor de \$212,254
- Provisión de inversiones subsidiarias del exterior, CredibanCo S.A. es controlante de Tecnología e Inversiones CB Spa a 31 de diciembre de 2020, por lo cual reconoce pasivo contingente proporcional a la participación en el valor neto de los activos de esta Compañía, dado que para el cierre de año presenta patrimonio negativo por valor de \$85,551

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) 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.

(3) Directivos: corresponde a beneficios a corto plazo del personal clave de la gerencia.

(4) 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.

(5) Otros

A 31 de diciembre de 2020 se registraron honorarios por representación en Junta directiva de miembros externos así:

Detalle	31 de diciembre	
	2020	2019
Jorge Restrepo Palacios	\$ 57,935	0
Maria Paula Duque	47,402	0
Total otros gastos	\$ 105,337	0

39. 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.

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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros que posee CredibanCo, así como las técnicas de valorización utilizadas bajo la "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
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 23,863,600	23,863,600	12,178,050	12,178,050
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	1,367,596	1,368,900	59,032,246	59,051,507
Cuentas por cobrar vinculados económicos	93,968,146	93,968,146	27,966,328	27,966,328
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	19,278,288	19,278,288	24,729,512	24,729,512
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39,081,710	39,081,710	35,651,235	35,651,235
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,448,417	93,448,417	14,495,582	14,495,582
Instrumentos derivados de coberturas	132,809	132,809	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	10,024,060	630,000	630,000

b. Mediciones de valor razonable

i. Información sobre inversiones a valor razonable

Títulos valores tales como CDTs y Bonos que han sido adquiridos por CredibanCo, 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.

La valoración de inversiones clasificadas como negociables, se realiza de acuerdo con lo previsto en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, utilizando la información requerida para la valoración de las inversiones que se encuentren en cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.) que suministra nuestro proveedor de precios para valoración Precia S.A.

ii. Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura

Instrumentos financieros derivados como forwards de tasa de cambio han sido adquiridos por CredibanCo, con la finalidad de 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

CredibanCo 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.

c. Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2020:

i. Sobre una base recurrente

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones negociables	\$ 27,468,080	27,468,080	27,468,080	0	0
Total Inversiones negociables	\$ 27,468,080	27,468,080	27,468,080	0	0

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos derivados de coberturas	\$ (132,809)	(132,809)	0	(132,809)	0
Total instrumentos derivados de coberturas	\$ (132,809)	(132,809)	0	(132,809)	0

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:

	Técnica de valuación para Nivel 2	Principales datos de entrada
ACTIVOS		
Instrumentos financieros derivados		
De cobertura		
En pesos colombianos		
Constituidos con otras instituciones financieras,	Enfoque de 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:

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo	23,863,600	23,863,600	0	0	0
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda a costo amortizado	1,367,596	1,368,900	1,368,900	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	93,968,146	93,968,146	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	19,278,288	19,278,288	0	0	0
Total activos financieros	\$ 138,477,630	138,478,934	1,368,900	0	0
Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39,081,710	39,081,710	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	93,448,417	93,448,417	0	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	10,024,060	0	0	0
Total pasivos financieros	\$ 142,554,187	142,554,187	0	0	0

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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Los activos financieros del portafolio de inversiones clasificados a costo amortizado son valorados en un nivel 2 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:

	Técnica de valuación para Nivel 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS		
Inversiones para mantener hasta el vencimiento títulos de deuda		
<u>En pesos colombianos</u>		
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

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración, 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.

Jerarquía de valor razonable

La jerarquía de valor razonable para estos 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.

La siguiente tabla presenta en los activos mantenidos para la venta, cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable:

2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos no corrientes disponibles para la venta	\$13,648,402	0	15,541,265	15,541,265
Total	\$13,648,402	0	15,541,265	15,541,265

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:

- (i) **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
- (j) **Localización:** Ubicado en sector Comercial y Dotacional de Bogotá D.C.
- (k) **Terreno:** Lote esquinero plano ubicado sobre la Calle 70
- (l) **Construcción:** Destinado al uso Dotacional
- (m) **Comercialización:** El factor de comercialización que presenta el inmueble es aceptable según las condiciones de oferta y demanda del sector.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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.

b. Mediciones de Valor Razonable a 31 de diciembre de 2019:

i. Sobre una base recurrente

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones Negociables	17,427,465	17,427,465	17,427,465	0	0
Portafolio de Inversiones	17,427,465	17,427,465	17,427,465	0	0

ii. Sobre una base no recurrente

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo	12,178,050	12,178,050	0	0	0
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda a costo amortizado	59,032,246	59,051,507	1,030,980	0	58,020,527
Cuentas por cobrar vinculados económicos	27,966,328	27,966,328	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (*)	24,729,512	24,729,512	0	0	0
Total activos financieros	123,906,136	123,925,397	1,030,980	0	58,020,527
Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	35,651,235	35,651,235	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	14,495,582	14,495,582	0	0	0
Obligaciones financieras	630,000	630,000	0	0	0
Total pasivos financieros	50,776,817	50,776,817	0	0	0

(*) La diferencia entre “valor en libros” y “estimación de valor razonable”, corresponde al deterioro registrado contablemente a corte de cada período.

Activos no financieros

2019	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes disponibles para la venta	\$13,648,402	0	15,590,502	0	15,590,502
Total	\$13,648,402	0	15,590,502	0	15,590,502

40. RECLASIFICACIONES

Para efectos comparativos para el período que termina en diciembre de 2020, algunas cifras de los estados financieros 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 de CredibanCo.

41. 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 de CredibanCo 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, entre 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. CredibanCo 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 septiembre 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.
- 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 (#yomequedoenninegocio).

Impacto financiero

Para la vigencia 2020 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 inicial 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 (incluye otros gastos, costos financieros y participación de las pérdidas de subsidiarias y negocios conjuntos) presupuestados 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 CredibanCo garantizar su sostenibilidad financiera. Dentro de los impactos identificados CredibanCo 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 CredibanCo 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 de CredibanCo.

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 reestructuración 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 CredibanCo.

Derivado de las situaciones presentadas en la liquidez, la Entidad 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 CredibanCo (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).

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 33).
- 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 leaseings 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 23).
- 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 22).

El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno para mitigar su propagación han impactado a CredibanCo, 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 CredibanCo permiten mantener la solidez y liquidez de CredibanCo y seguir operando bajo hipótesis de negocio en marcha. La administración sigue teniendo una expectativa razonable de que CredibanCo cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

42. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, no han ocurrido eventos significativos que pueden afectar la situación financiera de CredibanCo, que requiera de ajustes o revelaciones adicionales en los estados financieros separados del cierre del ejercicio 2020.

43. 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 Separada

Gustavo Leño Concha, en calidad de Representante Legal y Miryan Rincón Gómez, en calidad de Contador Público de CredibanCo S.A., declaramos que los Estados Financieros Separados: Estado Separado de Situación Financiera, Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral, Estado Separado de Cambios en el Patrimonio, y Estado Separado 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 Separados y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de CredibanCo S.A.
2. No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros Separados 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 Separados enunciados o en sus notas explicativas.
5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Separados 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 CredibanCo S.A. 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 Separados 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
23:03:52 -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
22:54:12 -05'00'

Miryan Rincón Gómez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 120408 – T

° lgk6 6 f Wfa6 6 k² 6 [-(- 6 rñ i VbEi ggeea6