

CredibanCo S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021.



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 2021 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 2021, 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, excepto por la aplicación por única vez al 31 de diciembre de 2021 de la exención voluntaria permitida por el Decreto 1311 de 2021 "Alternativa contable para mitigar los efectos del cambio de tarifa del impuesto de renta en el periodo gravable 2021".

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 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 24 de febrero de 2021, expresé 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 2021:
 - a) La contabilidad 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 2022.

- 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 Digitally signed by
HERNANDEZ HAROLD ARLEY
CURBELO HERNANDEZ CURBELO
Date: 2022.02.23 21:01:00
-05'00'

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

24 de febrero de 2022

CREDIBANCO S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 13,329,684	23,863,600
Inversiones	9	27,653,590	28,835,676
Cuentas por cobrar vinculados económicos	10	27,386,420	24,237,204
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	11	14,467,846	19,294,504
Inventarios	12	2,753	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	19,063,039	13,648,402
Activos por impuestos corrientes	14	35,643,059	27,901,328
Otros activos no financieros	15	3,871,793	3,636,840
Activos intangibles	16	81,973,735	66,564,081
Propiedad y equipo	17	48,817,405	53,487,397
Propiedades de inversión	18	16,681,493	0
Derechos de uso por arrendamiento	19	70,615,730	71,191,793
Mejoras en propiedades ajenas por derechos de uso	20	3,255,927	3,351,402
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	21	3,983,845	15,437,934
Activos por impuestos diferidos	14	0	5,364,460
Total activos		\$ 366,746,319	356,814,621
Pasivos			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	38,175,040	29,438,980
Cuentas por pagar vinculados económicos	23	23,014,743	33,376,421
Instrumentos derivados de cobertura a valor razonable	24	0	132,809
Obligaciones financieras	25	7,441,219	10,024,060
Beneficios a empleados	26	14,701,974	12,765,241
Otros pasivos no financieros	27	4,625,273	4,358,484
Provisiones	28	217,951	500,465
Pasivos por arrendamiento	29	66,140,904	71,891,725
Pasivo por impuesto diferido	14	6,117,378	0
Total pasivos		\$ 160,434,482	162,488,185
Patrimonio			
Capital social	30	9,031,410	9,031,410
Reservas	31	152,803,090	146,761,245
Ajustes por conversión a NIIF	32	19,447,010	19,447,010
Resultado del periodo		13,899,437	10,069,740
Resultados acumulados	33	(1,956,780)	(1,224,614)
Otro resultado integral	34	13,087,670	10,241,645
Total patrimonio		\$ 206,311,837	194,326,436
Total pasivos y patrimonio		\$ 366,746,319	356,814,621

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: 2022.02.24
16:34:01 -05'00'

Gustavo Leño Concha
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2022.02.24
16:07:54 -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: 2022.02.23
15:50:04 -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 2022)

CREDIBANCO S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Años terminados el 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	35	\$ 270,358,116	241,724,788
Gastos de la operación	36	(239,414,575)	(237,380,363)
Utilidad operacional		\$ 30,943,541	4,344,425
Otros ingresos	37	5,632,649	37,458,105
Otros gastos	38	(4,187,631)	(5,831,606)
Costos financieros	39	(4,037,770)	(4,488,837)
Participación en las pérdidas de subsidiarias y negocios conjuntos	40	(5,789,662)	(14,238,863)
Utilidad antes de impuestos		\$ 22,561,127	17,243,224
Gasto por impuesto a las ganancias	14	(8,661,690)	(7,173,484)
Resultado del período		\$ 13,899,437	10,069,740
Otro resultado integral			
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período			
Porción efectiva de cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo		132,809	(132,809)
Partidas que no pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período			
Revaluación construcciones y edificaciones		3,033,091	55,873
Revaluación Terrenos		0	(43,273)
Ajuste de tasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	34	(319,875)	(9,538)
Otro resultado integral, neto de impuestos		\$ 2,846,025	(129,747)
Resultado integral total del período		\$ 16,745,462	9,939,993

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: 2022.02.24
16:34:24 -05'00'

Gustavo Leño Concha
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2022.02.24
16:08:16 -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: 2022.02.23
15:50:22 -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 2022)

CREDBANCO S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Reservas				Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:			Otro resultado integral			Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reservas ocasionales	Reservas estatutarias	Ajustes por conversión a NIIF	Resultado del período	Resultados acumulados	Revaluación de activos	Impuesto diferido por revaluación de activos	Cobertura flujo efectivo	
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 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	200,764,377
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(40,944,834)	40,944,834	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	24,566,900	0	0	0	(24,566,900)	0	0	0	0
Utilidades a disposición de los Accionistas (1)	0	0	0	0	0	0	(16,377,934)	0	0	0	(16,377,934)
Ajuste de lasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	(9,538)	0	(9,538)
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	0	12,600	0	0	12,600
Coberturas flujo de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(132,809)	(132,809)
Resultado del período	0	0	0	0	0	10,069,740	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)	(132,809)	194,326,436
Cambios en el patrimonio para 2021											
Traslado de utilidades	0	0	0	0	0	(10,069,740)	10,069,740	0	0	0	0
Reserva de inversiones	0	0	6,041,845	0	0	0	(6,041,845)	0	0	0	0
Utilidades a disposición de los Accionistas (2)	0	0	0	0	0	0	(4,027,895)	0	0	0	(4,027,895)
Ajuste de lasas impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0	(319,875)	0	(319,875)
Impuesto diferido por cambio de tarifa en impuesto de renta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revaluación construcciones y edificaciones	0	0	0	0	0	0	(732,166)	0	0	0	(732,166)
Coberturas flujo de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	3,033,091	0	0	3,033,091
Resultado del período	0	0	0	0	0	13,899,437	0	0	0	132,809	132,809
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 9,031,410	7,763,774	69,706,103	75,333,213	19,447,010	13,899,437	(1,956,780)	14,541,855	(1,454,185)	0	206,311,837

- 1) 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% pagado en marzo de 2020 y 50% en noviembre de 2021.
2) Pago de dividendos a razón de \$ 0.44598739288771 por acción decretado por la Asamblea General de Accionistas el 26 de marzo de 2021; el 100% pagado en noviembre de 2021.

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

Firmado digitalmente por GUSTAVO ADOLFO LEANO CONCHA
Fecha: 2022.02.24
16:34:49 -05'00'

Gustavo Leano Concha
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Firmado digitalmente por MIRYAN RINCON GOMEZ
Fecha: 2022.02.24
16:08:36 -05'00'

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

Digitally signed by HAROLD ARLEY HERNANDEZ CURBELO
Date: 2022.02.23
15:50:37 -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 2022)

CREDBANCO S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Años terminados el 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		\$ 13,899,437	10,069,740
Ajustadas por:			
Provisión impuesto a las ganancias	14	8,661,690	7,173,484
Depreciación propiedad y equipo	17-36	16,674,532	24,681,972
Depreciación mejoras en propiedades ajenas	20-36	1,025,392	114,231
Ajuste depreciación derechos de uso	19	0	(2,151)
Amortización activos intangibles	16-36	11,465,491	5,812,401
Amortización derechos de uso	19-36	2,923,830	1,961,238
Amortización otros activos no financieros	15-38	0	122,418
Deterioro clientes	11-36	3,632,022	1,938,030
Deterioro otras alianzas	11-36	1,550,000	0
Deterioro inversión subsidiarias nacionales	21-38	1,151,669	2,320,744
Deterioro Inventarios	12-36	886,439	127,665
Deterioro otros activos no financieros	15-38	877,582	2,050,000
Deterioro medios de accesos	17-36	497,564	1,094,506
Deterioro otras cuentas por cobrar	11-36	316,873	113,223
Deterioro muebles, enseres y equipos de oficina	17-36	189,732	320,973
Deterioro intangibles	16-36	67,337	305,206
Deterioro cuentas por cobrar empleados y exempleados	11-36	14,160	8,064
Deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos	10-36	1,641	64,350
Deterioro equipo cómputo y telecomunicaciones	17-36	1,626	0
Recuperación deterioro clientes	11-35	(503,025)	(825,078)
Recuperación provisión costos y gastos	37	(216,248)	(24,160,809)
Recuperación provisión gastos subsidiarias nacionales	28-37	(212,254)	0
Recuperación provisión subsidiarias exterior	37	(85,551)	0
Reintegro remante de capital subsidiarias exterior	37	(48,388)	0
Recuperación deterioro vinculados económicos	10-35-37	(52,444)	0
Recuperación deterioro empleados y exempleados	11-37	(16,219)	0
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	11-37	(960)	0
Recuperación deterioro propiedad y equipo	17-35	0	(12,614)
Utilidad en venta propiedad y equipo, neta	37-38	(42,262)	(49,301)
Costos financieros		3,470,425	4,076,830
Pérdida por método de participación	21-40	5,789,662	14,238,863
Valoración en instrumentos financieros		303,883	(2,320,105)
Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales	21-37	0	(1,237,640)
Provisión inversión subsidiarias exterior	28-38	0	85,551
Provisión inversión subsidiarias nacionales	28-38	0	212,254
Cambios en activos y pasivos:			
Inventarios		(889,192)	162,586
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(166,188)	4,200,769
Cuentas por cobrar vinculados económicos		(3,098,413)	3,664,774
Propiedad y equipo		(439,064)	7,430,351
Propiedades de inversión	18	(16,681,493)	0
Intangibles		54,279	(7,855,256)
Inversión en subsidiarias	21	13,436,147	1,210,285
Activos no corrientes mantenidos para la venta		212,255	0
Revaluación construcciones y edificaciones	34	3,033,091	55,873
Revaluación Terrenos	34	0	(43,273)
Otros activos no financieros		(1,112,535)	(3,256,142)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		8,952,306	(1,981,446)
Cuentas por pagar vinculados económicos		(3,051,642)	10,679,978
Beneficios a empleados		1,936,733	(1,254,095)
Obligaciones financieras		0	(630,000)
Otras provisiones		14,296	(6,504,902)
Otros pasivos no financieros		266,789	(2,587,727)
Intereses pagados		(3,225,412)	(4,031,764)
Pago por impuesto de renta		(5,973,623)	(17,874,164)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		65,491,970	29,669,892
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adición de propiedad y equipo	17	(18,434,261)	(20,929,052)
Consideración recibida por venta de propiedad y equipo		6,222,125	49,301
Adición de intangibles	16	(27,177,164)	(32,547,131)
Liquidación de inversiones en CDT's y Bonos		15,800,000	98,904,088
Adquisición de CDT's y Bonos		(16,572,590)	(52,009,808)
Rendimientos de instrumentos financieros		1,650,793	3,049,860
Reintegro remante de capital subsidiarias exterior		48,388	0
Capitalizaciones Inversiones en operación conjunta	21	(2,636,500)	0
Capitalizaciones inversiones subsidiarias	21	(6,286,889)	(13,440,185)
Adición activos no corrientes mantenidos para la venta	13	(5,626,892)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(53,012,990)	(16,922,927)

Flujos de efectivo de las actividades de financiación

Pago de costos relacionados con préstamos	(3,388,941)	0
Desembolso préstamos	561,085	10,000,000
Pago de dividendos	(11,337,932)	(8,188,967)
Pago del pasivo por arrendamiento	(8,847,108)	(2,872,448)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(23,012,896)	(1,061,415)
Neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(10,533,916)	11,685,550
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	23,863,600	12,178,050
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 13,329,684	23,863,600

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: 2022.02.24
16:35:29 -05'00'

Gustavo Leaña Concha
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado
digitalmente por
MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2022.02.24
16:08:56 -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: 2022.02.23
15:51:03 -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 2022)

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 otras los productos de crédito, acceso a depósito y prepago y la operación de una o más redes de aceptación. Adicionalmente, CredibanCo podrá desarrollar las actividades autorizadas a las Entidades Administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor por el Decreto 2555 de 2010, y sus normas modificatorias, tales como actividades de Proveedor de Servicios de Pago y actividades conexas. 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 903 empleados a 31 de diciembre de 2021 (955 en diciembre 2020) a nivel nacional.

Al cierre del 31 de diciembre del año 2021, CredibanCo cuenta con seis sociedades subsidiarias a nivel nacional y un negocio conjunto. En junio de 2021, la Compañía reclasificó la inversión en subsidiarias nacionales de las Compañías Tecnipagos S.A., 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. a activos no corrientes disponibles para la venta teniendo en cuenta que existe un plan de ventas para estas compañías y que su venta es altamente probable. A 31 de diciembre de 2020 CredibanCo contaba con inversión en la subsidiaria Avantia S.A. domiciliada en Chile, cuyo capital estaba conformado en un 96% de participación de CredibanCo S.A. y el 4% restante de Tecnologías e Inversiones CB SpA., sin embargo, en junio del año 2021 se culminó formalmente el proceso de liquidación de Avantia S.A., con protocolización de disolución No. 46680 del 02 de julio de 2021 y la formalización de los documentos término de giro; adicionalmente el 08 de noviembre de 2021 mediante documento de protocolización de disolución No. 85427 se culminó también formalmente el proceso de liquidación de Tecnologías e Inversiones CB SpA.

- I. A nivel nacional se encuentran las siguientes Compañías de la i) a la v), las cuales se presentan en los estados financieros como activos no corrientes mantenidas para la venta al cierre de este periodo):
 - 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.
 - 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- 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. en Liquidación*, 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 91.76% de su capital.

La Asamblea General de accionistas decidió iniciar trámites del proceso de liquidación voluntaria de *Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S* mediante Acta No.14 del 17 de marzo de 2021.

A 31 de diciembre de 2021, la participación que tiene CredibanCo de forma directa e indirecta en Tecnipagos S.A., es la que detallamos a continuación; estos valores fueron reclasificados de inversiones en subsidiarias nacionales a otros activos mantenidos para la venta, teniendo en cuenta que existe un plan de ventas:

Nivel	Compañía	Accionista	Participación
Primer nivel	Tecnipagos S.A.	CredibanCo S.A.	94%
		Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	1.5%
		Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	1.5%
		Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	1.5%
		Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	1.5%
Segundo nivel	Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	CredibanCo S.A.	100%
	Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.		100%
	Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.		100%
	Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.		100%

II. 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.

III. Operación conjunta 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 desembolso de los recursos se había realizado como anticipo en diciembre 2019, la legalización de este anticipo como operación conjunta se efectuó 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

A 31 de diciembre de 2020 CredibanCo contaba con inversión Arepa en 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. A 31 de diciembre 2021 se acordó con Arepa en Technologies S.A.S. el reintegro de estos recursos, razón por la cual a cierre de 2021 se reconoce este valor como cuenta por cobrar.

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, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1311 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 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 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 el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, aplicables a entidades del Grupo 1.

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.

Igualmente, la Compañía adoptó la alternativa que permitió el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y solo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155 de 2021

Estos estados financieros separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Compañía como entidad 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 valor neto realizable.
- Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable.

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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 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 negocios 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 negocio.

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, así como las inversiones 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:

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.	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

Negociables		
Características	Valoración	Contabilización
Títulos de Deuda – Instrumentos de Deuda		
	<p>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.</p> <p>Este procedimiento se realiza mensualmente a cierre de mes.</p>	<p>respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.</p> <p>Este procedimiento se realiza en la fecha de recibo o abono en cuenta de los rendimientos.</p> <p>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.</p>

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

Para mantener hasta el vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
<p>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.</p> <p>El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.</p> <p>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).</p> <p>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</p>	<p>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.</p> <p>Este procedimiento se realiza mensualmente a cierre de mes.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Este procedimiento se realiza en la fecha de recibo o abono en cuenta de los rendimientos.</p>

Para mantener hasta el vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
para su compensación y liquidación, y/o en garantía de operaciones de mercado monetario.		

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:

- a) Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- b) Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- c) 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.
- d) 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.

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. 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 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.

3.4.5. Instrumentos financieros derivados

Desde el año 2020 CredibanCo optó por usar los instrumentos derivativos, para realizar la cobertura sobre el flujo de efectivo derivado de obligaciones en dólares americanos, buscando disminuir al máximo los efectos de los cambios de spot respecto al dólar/peso para los pagos a proveedores. Los contratos tipo forwards adquiridos por 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. Cuentas por Cobrar

3.5.1. 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.

3.5.2. 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 a 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.

3.6. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor; a 31 de diciembre de 2021, 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 como gasto por deterioro de inventarios.

3.7. 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.

3.7.1 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.

3.7.2 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.

3.7.3 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.

3.8. 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.

3.8.1. 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.

3.8.2. 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.

3.8.2.1. 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.

3.8.2.2. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. 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.

3.8.2.3. 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.

3.8.2.4. 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.

3.10. 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. 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 2021, 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 estos dos activos, teniendo en cuenta que su valor en libros en la fecha de cierre excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

3.11. Activos intangibles

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

3.11.1. Software y licencias adquiridas

3.11.1.1. 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.

3.11.1.2. 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
--

3.11.2. 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	

3.11.3. 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 una vez durante 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.

3.11.4. 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.

3.11.5. 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

3.11.6. 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, del tiempo que se estima va a generar beneficios económicos futuros o a 5 años.

3.12. Propiedad y equipo

3.12.1. 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.

3.12.2. 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 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.

3.12.3. 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.

3.12.4. 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 tendrá en cuenta los siguientes indicios de deterioro para las terminales:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- 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 periodos 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.

3.12.5. 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

3.13. Propiedades de inversión

3.13.1 Medición Inicial

Las propiedades de inversión de las que es dueño se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

Los ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión se reconocerán como otros ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

3.13.2. Medición posterior

Las propiedades de inversión se miden posteriormente al valor razonable, las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

3.13.3. Baja

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una propiedad de inversión, se determinará como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del periodo en que tenga lugar el retiro o la disposición.

Cuando se vende una propiedad de inversión que antes estaba clasificada como propiedad y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a utilidades retenidas.

3.14. Arrendamientos

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.

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.

A 31 de diciembre de 2021 reconoció derechos de uso de acuerdo a lo contemplado en la NIIF16 para los contratos vigentes a la fecha, éstos incluyen contratos de arrendamiento de oficinas y algunos contratos de leasing pactados con entidades financieras donde se estima ejercer la opción de compra al final del contrato.

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 ni 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 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 a menos que la Compañía tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

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.

Cuando la base para determinar los pagos futuros del arrendamiento cambie como consecuencia de la reforma de la tasa de interés de referencia, la Compañía volverá a valorar el pasivo por arrendamiento descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento revisada que refleje el cambio a una tasa de interés de referencia alternativa.

CredibanCo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión” Derechos de uso por arrendamiento” y “Pasivos por arrendamiento” en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

Durante el año 2021, 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.

3.15. 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 Nacionales: Tecnipagos S.A., vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia SFC, Inversiones Sociedad Especializada 1, Inversiones Sociedad Especializada 2, Inversiones Sociedad Especializada 3, Inversiones Sociedad Especializada 4 (las cuales se presentan como activos mantenidos para la venta), y Redco S.A.S. en Liquidación, también posee un negocio conjunto: 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.

3.16. 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 dos operaciones conjuntas.

3.16.1 Negocio conjunto

CredibanCo reconoce su participación en un negocio conjunto como una inversión y la contabilizará 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 se 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.

3.16.2. 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. y Civico Digital S.A.S., estas operaciones acuerdan la participación proporcional sólo en los ingresos que allí se generen, según los términos del acuerdo. En 2021, ninguna operación conjunta generó ingresos. 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 la operación conjunta con Druo S.A.S. y Civico Digital S.A.S. se reconocieron inicialmente como otros activos no financieros, considerando que los desarrollos generados de esta alianza, permanece bajo el control de los operadores durante la vigencia del contrato; se esperaba beneficio económico futuro del acuerdo contractual.

A 31 de diciembre 2021 se acordó con Arepa en Technologies S.A.S. el reintegro de los recursos del acuerdo, razón por la cual a cierre de 2021 se traslada de la cuenta de operación a una cuenta por cobrar.

3.19. 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

3.20. 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.

3.21. 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:

3.21.1. 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.

3.21.2. 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.

3.22. Otros pasivos no financieros

Los pasivos que el Grupo reconoce como no financieros son aquellos cuyo valor proviene de sus características y no necesariamente de la obligación a entregar efectivo o equivalentes de efectivo, incluye principalmente los pasivos por impuestos diferentes a los pasivos por impuesto de renta y los saldos en el fondo de destinación específica 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, 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 casa matriz y los fraudes presentados para su cobro en entidades financieras diferentes a accionistas del Grupo.

Otros rubros de menor cuantía que se presentan en esta categoría corresponden 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.

Estos pasivos son medidos al costo menos la amortización acumulada o su compensación cuando aplique.

3.23. 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 en caso de que existan serán revelados en la nota de contingencias.

3.24. 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.

3.25. 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.

Reservas estatutarias (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.

3.26. 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; y se cumplen criterios específicos para cada una de las obligaciones de desempeño, como se describe a continuación.

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 trasfiere 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 se 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.

3.27. 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

3.28. 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.

3.29. 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.

3.30. Flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo 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.

3.31. Distribución de dividendos

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 la Asamblea General de Accionistas.

3.32. 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 negocio conjunto, 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.

3.33. 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, 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 daros de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

4.1. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. La Compañía no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas enmiendas tendrá sobre sus estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.</p>	<p>Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p>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.</p>
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.</p> <p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p>

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Modificaciones por referencia al Marco conceptual.	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.</p>
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>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.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	<p>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).</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>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.</p>
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>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 periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.</p> <p>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 periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

4.2. Impactos normativos principales en Colombia – Reformas tributarias

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, vigente hasta el año 2021. A partir del año 2022 se incorpora la Ley de inversión social 2155 del 14 de septiembre de 2021, los principales cambios que generan impacto para CredibanCo se detallan a continuación:

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 y 31% para el año gravable 2021. La Ley 2155 de 2021, cambia la tarifa del impuesto a partir del año gravable 2022 en adelante, en la tarifa del 30% al 35%.

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 o tomar el 100% como deducible.
- GMF: se puede deducir el 50% del impuesto efectivamente pagado.
- Impuesto al patrimonio y normalización: no son deducibles ni dan derecho a descuento.

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 periodos 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, será de 5 años.

4.2.12 Descuento tributario en inversión, en investigación, desarrollo tecnológico o innovación y sus deducciones asociadas.

Se mantiene como descuento tributario del 25% en inversión en investigación, desarrollo tecnológico o innovación; a su vez, la deducción del 100% de dichas inversiones en el año de su ejecución.

5. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

La Junta Directiva de CredibanCo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo.

CredibanCo evalúa los posibles riesgos a los que podría estar expuesto 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 a continuación, 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 operacionales, y riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta como sistema de administración de pago de bajo valor y proveedor de servicios de pago. 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 2021 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, productos, servicios y canales 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, además de aplicar el modelo de evaluación de controles y seguir fortaleciendo el esquema de medición a través de la evaluación de KRI (Indicadores claves de riesgo).

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional a diciembre 31 del 2021 ascendieron a \$356,989 contemplados dentro de los Estados Financieros y cuentan con el flujo de aprobación y comunicación definido para los mismos, sin superar el nivel de apetito al riesgo definido y aprobado por la Junta Directiva para el año 2021.

Adicionalmente, mediante acuerdos de recuperación sobre eventos de riesgo operacional que generaron pérdidas, se obtuvieron ingresos por \$ 78,337.

La anterior gestión se presentó y llevó a consideración a las sesiones 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. Toda esta gestión está soportada en la herramienta tecnológica GRC (Gobierno, Riesgos y Cumplimiento).

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 operacional cuenta con riesgos y controles para los procesos. El modelo de actualización es dinámico y realiza validación para la depuración de riesgos y controles inefectivos, cambios estructurales, de productos, de canales, de 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 mejora, 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. Considerando toda situación que sea resultante 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, se encuentra definido el Comité de Auditoría, el cual se encarga de apoyar las revisiones periódicas de cumplimiento de cada uno de los procesos normativos.

CredibanCo también implementó las políticas y metodologías para cumplimiento de la Circular externa 025 de 2020, la cual entró en vigencia a partir de julio de 2021, dichos lineamientos fueron revisados y aprobados por la Presidencia, el Comité de Auditoría y la Junta Directiva.

Desde el área de riesgos, también se apoyó la gestión de implementación del Decreto 1692 de 2020, considerando todos los elementos de cumplimiento para el sistema, ajustes contractuales, revisión de procesos, entre otros.

Se desplegó el programa anual de cultura y sensibilización en la administración del riesgo y continuidad de negocio, que incluyó la ejecución de diferentes estrategias, entre ellas, capacitaciones con alcance a la Alta Dirección y Junta Directiva.

En el 2021, se materializaron en total 132 eventos, clasificados según las directrices de la SFC- Superintendencia financiera de Colombia en nivel 1 de la siguiente manera:

Clasificación evento de riesgo (Nivel 1)	Cantidad
Ejecución y administración de procesos	69
Fallas tecnológicas	47
Clientes, productos y prácticas empresariales	13
Daños a activos físicos	2
Fraude Interno	1

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 de 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 del sistema de pago de bajo valor administrado por 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

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 están 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:

Escenario 1: 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.

Escenario 2: 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 con base a la información de la posición neta de las entidades participantes y el comportamiento estacional de la transaccionalidad. 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 beneficiario 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 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 fundamentado 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 que para el 2021 en promedio estuvo en 464% a 30 días siendo 120% el límite mínimo.

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 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2021				<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 Financieros	66,140,904	66,140,904	1,633,050	8,165,250	20,655,384	35,435,936	251,284
Préstamo bancario sin garantía	7,441,219	7,441,219	534,484	2,651,365	3,185,813	1,069,557	0
Acreedores comerciales y otras	38,175,040	38,175,040	37,883,490	291,550	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	23,014,743	23,014,743	3,678,910	5,133,089	0	0	14,202,744
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 Financieros	\$ 71,891,725	71,891,725	1,267,126	6,335,626	15,836,200	25,123,392	23,329,381
Préstamo bancario sin garantía	10,024,060	10,024,060	579,616	2,777,778	3,333,333	3,333,333	0
Acreedores comerciales y otras	29,438,980	29,438,980	24,948,629	4,490,351	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	33,376,421	33,376,421	26,562,408	6,814,013	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 cierre 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

Son las exposiciones de riesgo de crédito que podría presentar la organización o las que podrían resultar de los siguientes dos escenarios:

Escenario 1: 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 las operaciones de tesorería y las 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 diario de la exposición de riesgo como emisor y adquirente multiplicado por la cantidad de días de liquidación en riesgo.

La evaluación del riesgo 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.

CRECIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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.

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.

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, debidamente soportada en la evaluación del riesgo financiero respectivo.

Escenario 2: Es el riesgo de incumplimiento de terceros y clientes sobre aquellas obligaciones que poseen con CredibanCo.

Préstamos y partidas por cobrar

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

	Nota	2021	2020
Instrumentos de deuda (inversiones)	9	\$ 27,653,590	\$ 28,835,676
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10 y 11	41,854,266	113,246,434
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	13,329,684	23,863,600

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 se enmarcarán en títulos valores desmaterializados, clasificados en renta fija, con un perfil de riesgo moderado, con emisores calificación AAA del sector financiero vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La máxima exposición al riesgo de crédito relacionado con la duración de los instrumentos de deuda clasificados como negociables con valoración a valor razonable con cambios en resultados, al cierre del período es:

Maduración	31 diciembre	
	2021	2020
CDT's		
Hasta 90 días	\$ 1,528,845	3,396,696
De 91 a 360 días	1,026,480	3,071,840
Mayor a 360	8,980,600	6,813,240
Total CDT's	11,535,925	13,281,776
Bonos		
Hasta 90 días	0	1,010,800
De 91 a 360	3,078,770	1,029,900
Mayor a 360	13,038,895	13,513,200
Total Bonos	16,117,665	15,553,900
Total activos financieros	\$ 27,653,590	28,835,676

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.

La exposición 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 NIIF 9-Instrumentos financieros, 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 dependiendo de la clasificación que tenga la cartera, método en el cual 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 partidas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera del período por tipo de cliente fue:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Tipo de cliente	31 diciembre	
	2021	2020
Clientes	\$ 11,442,851	14,975,076
Vinculados	20,733,066	22,396,613
Total	\$ 32,175,917	37,371,689

El cliente más significativo de CredibanCo corresponde a Bancolombia S.A. con \$4,286,522 del valor en libros de las cuentas por cobrar a vinculados económicos al 31 de diciembre de 2021, (el mismo tercero con \$6,225,037 en 2020).

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 2021, 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 un ratio de pérdida (para el caso de los clientes y vinculados con un modelo automatizado, 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 2021:

31 de diciembre de 2021	Tasa promedio	Saldo bruto en libros	Provisión
Clientes	22.848 %	\$ 11,442,851	2,614,483
Vinculados	0.018 %	20,733,066	3,657
Total		\$ 32,175,917	2,618,140

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 \$13,329,682 al 31 de diciembre de 2021 (2020 \$23,863,600), 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 AAA y A, otorgada por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Instrumentos financieros derivados

Para este corte, la exposición al riesgo de crédito de CredibanCo es cero teniendo en cuenta que no hay instrumentos financieros derivados vigentes al cierre del año 2021, este riesgo es gestionado durante todo el año 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, ninguno de los forwards constituidos en el año 2021 superó los 5 meses.

6.1.3. Riesgo de mercado

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 secundarios 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:

- 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 la evaluación del riesgo crediticio del emisor.
- d. El portafolio de inversiones se constituye por inversiones para mantener hasta el vencimiento, inversiones negociables, fondos de inversión colectiva e inversiones de capital en sociedades donde CredibanCo tiene participación.
- 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.

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.

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 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, swaps, las diversas formas de opciones, collars (de cumplimiento delivery o non delivery) y otras con el objeto de limitar o controlar alguno

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- o varios de los riesgos financieros generados por la posición primaria objeto de cobertura. 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 eficacia e ineficacia 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 estimaba desembolsar durante el 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 AAA; no se recibieron ni se otorgaron ningún tipo de garantías para los forwards constituidos en 2021.

Riesgo de tasas de cambio

En el portafolio de inversiones de CredibanCo al cierre de 2021 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 posición pasiva propia para pago a proveedores.

La mayoría de las transacciones se llevaron a cabo en pesos para el cierre de 2021; no obstante, tuvo ciertas obligaciones en una moneda 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, sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

Saldo en Cuenta en el Exterior	31 diciembre 2021		31 diciembre 2020	
	USD	Miles \$	USD	Miles \$
Posición propia	245,566,34	977,639	1,003,603	3,444,867
Recursos de la Compensación	280,292,10	1,115,888	3,174,924	10,897,927
Total cuenta bancaria	525,858,44	2,093,527	4,178,527	14,342,794

El saldo por valor total de USD 525,858,44 se expresa en pesos a 31 de diciembre de 2021 (TRM \$3,981.16) y a 31 de diciembre de 2020 la cifra fue de USD 4,178,527 (TRM \$3,432.50).

Con el fin de estimar los precios posibles que puede tener la TRM se utilizaron técnicas econométricas, análisis técnico (estructuras), 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.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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 2021:

Activo financiero denominado en dólares	USD	Afectación último trimestre		Afectación año	
		Rango %	Miles \$	Rango %	Miles \$
Banco - Miami Agency	245,566 +	1.57%	(15,304)	+ 2.05%	(19,999)
	-	-1.28%	12,519	- -1.67%	16,343

Rango %: Máximas variaciones diarias calculadas para el último trimestre y para todo el año 2021

El análisis corresponde a la posición propia de CredibanCo, teniendo en cuenta que son los únicos recursos que generan afectación directa en el resultado. Ante variaciones en el precio de la divisa, la mayor afectación negativa en el saldo de la cuenta en moneda extranjera sería en \$19,999 y la máxima afectación positiva o a favor del Grupo sería de \$16,343, cuantificadas como las variaciones máximas presentadas durante el año 2021.

Instrumentos financieros derivados

La exposición al riesgo de mercado por tasa de cambio de CredibanCo, se gestionó en un 49.7% con instrumentos financieros derivados forward por valor de \$4,600,000 dólares. Este riesgo es gestionado siguiendo las instrucciones de la política de derivados, negociándolos únicamente con otras contrapartes del sector financiero calificados como AA y AAA.

Periódicamente el área de tesorería evalúa preparando pronósticos de entradas y salidas de efectivo en dólares en plazos mensuales y anuales para determinar la estrategia para obtener dichos recursos por medio de una cobertura natural o por medio de contratos derivados forward, así también ninguna de las operaciones debe tener un plazo mayor a 8 meses, sin embargo, ninguno de los forwards constituidos en el año 2021 superó los 5 meses.

A continuación, se resume el comportamiento final de los contratos de forward y la respectiva medición de la eficacia para cada uno:

No. Contrato FWD	Monto USD	Fecha Cubrimiento	Vencimiento	Tasa Strike	% Eficacia
4901681	1,000,000	3/12/2020	16/03/2021	\$ 3,505.08	102.02%
4901683	1,000,000	3/12/2020	19/04/2021	\$ 3,511.72	102.39%
4186304	1,000,000	4/06/2021	14/07/2021	\$ 3,639.80	105.10%
5030168	1,000,000	4/06/2021	18/08/2021	\$ 3,624.26	106.74%
4348604	600,000	13/10/2021	18/11/2021	\$ 3,737.05	104.57%

Análisis de sensibilidad:

El precio del dólar durante el 2021 registró un desempeño volátil (menor a la presentada durante el 2020), luego de haber iniciado el año en \$3,432.50 cerró el año en \$3,981.16; para una devaluación del peso colombiano (COP) del 15.98%.

La volatilidad del precio durante el año fue de \$603, un 15% con respecto a la tasa de cierre. El valor máximo durante el año lo alcanzó el 30 de diciembre por \$4,023 y el más bajo el 5 enero por \$3,420, el promedio durante todo el año fue de \$3,743, \$238 menor 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 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 2021, 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 \$1,559,624 USD.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Posición activa y pasiva en dólares	31 diciembre 2021		31 diciembre 2020	
	USD	Miles \$	USD	Miles \$
Activa - Saldo cuenta USD	245,566.34	977,639	1,003,603	3,444,867
Cuentas por pagar USD	(1,805,190.00)	(7,186,750)	(2,216,803)	(7,609,176)
Posición neta	(1,559,623.66)	(6,209,111)	(1,213,200)	(4,164,309)

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 diciembre 2021		31 diciembre 2020	
	Variación %	Tasa de sensibilización	Variación %	Tasa de sensibilización
Var. Positiva trimestre sep-dic	1.565%	\$ 4,043	1.749%	\$ 3,493
Var. Negativa trimestre sep-dic	-1.281%	3,930	-2.462%	3,348
Var. Positiva año	2.046%	4,063	6.110%	3,642
Var. Negativa año	-1.672%	3,915	-2.462%	3,348

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 2021	\$ 103,793	\$ (127,016)	\$ 103,793	\$ (127,016)
Último trimestre año 2021	\$ 79,511	\$ (97,195)	\$ 79,511	\$ (97,195)
Año 2020	\$ 102,532	\$ (254,442)	\$ 102,532	\$ (254,442)
Último trimestre año 2020	\$ 102,532	\$ (72,849)	\$ 102,532	\$ (72,849)

Riesgo de tasa de interés

CredibanCo mantiene un portafolio de inversiones financieras, el cual corresponde a títulos de deuda clasificados como negociable, se gestiona el riesgo de volatilidad de la tasa de interés de mercado con las siguientes actuaciones:

- Valoración a precios de mercado
- Emisores del sector financiero con las calificaciones más altas en el corto y largo plazo.
- Títulos de deuda de Alta bursatilidad.
- Colocación de recursos por emisor hasta por los cupos señalados en la política de inversiones.
- En CredibanCo se aplica mensualmente la revisión del VaR (Value at risk) en la cual se valida la volatilidad de los precios de los títulos clasificados como negociables de tal manera que se pueda evidenciar indirectamente la volatilidad de las tasas y sus efectos.

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 2021, CredibanCo está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellas obligaciones con terceros que contiene tasas indexadas a la variable IBR e IPC.

A continuación se señala la posición en riesgo para el próximo año, partiendo de los saldos activos y pasivos de las cifras de cierre de 2021, donde evidentemente se prevé un impacto negativo con la subida de tasas esperada, así:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldo al cierre	Saldo al cierre	Variación IBR	Intereses	Impacto
Saldos activos	\$ 366,746,319	1.47%	\$ 236,684	
Saldos pasivos	\$ (160,434,482)	1.47%	\$ (1,004,526)	\$ (767,842)

Riesgo de tasa en el Portafolio de Inversiones

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 exposición al riesgo de tasa de interés para este cierre de 2021 se da de forma indirecta ya que todas las inversiones a este corte se mantienen como negociables. Este portafolio está compuesto por títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y ha sido diversificado en varios emisores con alta calificación crediticia a corto y largo plazo, otorgada por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera.

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.

Banco Emisor	Calificación del Riesgo		31 de diciembre 2021	Participación
	Largo plazo	Corto plazo		
Banco Itaú	AAA	BRC1+	8,182,875	29.60%
Banco Bancolombia	AAA	BRC1+	5,182,220	18.70%
Banco BBVA	AAA	F1+	3,879,590	14.00%
Banco Davivienda	AAA	BRC1+	2,911,290	10.50%
Banco de Bogotá	AAA	BRC1+	1,954,840	7.10%
Banco AV Villas	AAA	BRC1+	1,456,095	5.30%
Banco Scotiabank	AAA	BRC1+	1,046,000	3.80%
Corporación Financiera Colombiana	AAA	BRC1+	1,026,480	3.70%
Banco de Occidente	AAA	BRC1+	1,009,400	3.70%
Banco Falabella	AAA	F1+	1,004,800	3.60%
Total emisores			\$ 27,653,590	100%

Este portafolio compuesto por títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia ha sido diversificado en 10 emisores, 9 de ellos accionistas de CredibanCo y todos con la más 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 2021 fue del 5.7%, calculado como el cociente entre la sumatoria de los cupones recibidos dividido en el valor de la inversión.

Análisis de sensibilidad

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 una vez sea reconocido en el mismo el resultado del ejercicio.

A continuación, se realiza análisis de las tasas comparativas relacionadas con el portafolio para comparar la volatilidad sufrida en cada una de ellas durante el año 2021, arrojando como resultado que la volatilidad en la rentabilidad del portafolio mantuvo correlación directa y proporcional a los principales índices del mercado colombiano, de la siguiente manera:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Tasas equiparables promedio	2020	2021	Volatilidad
Portafolio de inversiones	4.67%	5.70%	(+.-) 0.35%
Política monetaria	2.87%	1.91%	(+.-) 0.25%
Promedio IPC	2.54%	3.49%	(+.-) 0.63%
Promedio IBR	2.85%	1.98%	(+.-) 0.12%

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 47.8% está a tasa IPC + spread, el 10.5% a IBR + spread y el restante 41.7% 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 eventuales impactos en el flujo de caja que pudieron llegar a generar la volatilidad de los índices de referencia.

Indicador	Portafolio	Tasa	Rendimiento	Flujo efectivo
Tasa Fija	\$ 21,500,000	6.09%	\$ 1,309,519	
Volatilidad (+) tasa BanRep.		6.34%	1,363,269	\$ 53,750
Volatilidad (-) tasa BanRep.		5.59%	1,202,019	(107,500)
IPC	16,000,000	5.74%	918,901	
Volatilidad (+) IPC		6.42%	1,027,701	108,800
Volatilidad (-) IPC		5.69%	910,901	(8,000)
IBR	3,000,000	3.23%	97,031	
Volatilidad (+) IBR		3.35%	100,631	3,600
Volatilidad (-) IBR		3.13%	93,821	(3,210)
Total volatilidad agregada positiva				\$ 166,150
Total volatilidad agregada negativa				\$ (118,710)

El portafolio que se relaciona es equivalente a la sumatoria de los títulos en los cuales se tuvieron inversiones durante el año 2021 en miles de pesos para cada tipo de tasas, así mismo la volatilidad para cada tasa se calculó considerando las variaciones máximas y mínimas que se presentaron durante el año 2021.

De esta manera, la sensibilidad en el flujo de caja se determina como las variaciones en el cálculo del rendimiento del portafolio invertido a la tasa promedio 2021 versus sus variaciones máximas y mínimas durante el mismo período. El resultado ponderado y consolidado arroja \$166,150 como su mayor exposición positiva y de \$118,710 como su mayor exposición negativa.

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 comparados con los calculados en los escenarios de las variaciones presentadas en los índices IBR e IPC:

Tasas equiparables	Tasa promedio		Rentabilidad	Sensibilidad
	2020	2021		
Promedio FIC	4.14%	1.01%	\$ 74,080	
Promedio IBR	2.85%	1.98%	144,597	(70,517)
Promedio IPC	2.54%	3.49%	255,800	(181,720)

Se observa que para el año 2021, la tasa promedio de rentabilidad de los FIC estuvo por debajo del IBR en 96 puntos básicos y por debajo del IPC en 248 puntos básicos, lo que tiene impacto directo en el flujo de caja en \$70,517 y en 181,720 respectivamente.

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 finalizó 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 operacional 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 cuenta con los siguientes requisitos:

- a. Ha realizado periódicamente las pruebas en procesos, sistemas y ubicaciones alternas confirmando su eficacia a través del desarrollo normal de operaciones.
- b. Hay un equipo de personas designado quienes en caso de requerirse, darán continuidad a los servicios afectados durante el evento. Dicho equipo está capacitado y lo ha dado a conocer a los diferentes equipos de talento.
- 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 operacional y continuidad de negocio, la cual es de obligatorio cumplimiento. El programa de capacitación también tuvo alcance a la Junta Directiva.

Como valor agregado, durante el año 2021 se inició la implementación del módulo de GRC- herramienta de administración de gobierno, riesgos y cumplimiento, para administración de la continuidad del negocio, el cual incluye dentro de sus principales funcionalidades el análisis BIA- Business Impact Analysis o Análisis de Impacto al Negocio, la elaboración de BCP- Business Continuity Plan o plan de continuidad de negocio, la gestión de riesgos y eventos de continuidad, los planes de capacitación y el desarrollo de un modelo de medición de madurez interno, entre otras funcionalidades. Este módulo será puesto en producción y estabilización durante el año 2022.

6.3. Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos Financiación del Terrorismo – y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva -SARLAFT/PADM

Al cierre del cuarto trimestre del año 2021, 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 45 reportes de operaciones sospechosas (ROS) que fueron transmitidos a la Unidad de Información y Análisis

CRECIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Financiero (UIAF). Así mismo, se enviaron a este organismo los reportes objetivos de ley correspondientes dentro de los tiempos para ello previstos.

Se desarrollaron los programas de capacitación de inducción organizacional, virtual para los colaboradores de CredibanCo, se capacitaron un total de 1080 colaboradores, adicionalmente durante el año, 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 atendiendo las disposiciones del Decreto 1692 del 2020, se modifica el concepto de Clientes Comercios, a Usuarios Comercios, cambio que dará lugar a la actualización de las políticas y procedimientos del SARLAFT a partir del 2022.

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. Con la publicación de la Circular Externa 027, se elaboró un plan de acción para dar cumplimiento a la misma a partir del mes de septiembre del 2021, fecha de su entrada en vigencia. Con ocasión a la referida Circular se dio inicio a la revisión general del SARLAFT así como a la actualización de la matriz de riesgos LA/FT/PADM. Así mismo, se puso en producción el nuevo modelo de segmentación de los factores de riesgo.

Trimestralmente y en cumplimiento de lo establecido en la normatividad frente al SARLAFT, la Oficial de Cumplimiento de CredibanCo, presentó sus informes virtuales y escritos a la Junta Directiva, donde quedaron consignados los resultados de su gestión atendiendo cada uno de los puntos requeridos por norma.

Los órganos de control interno y externo adelantaron sus evaluaciones al SARLAFT, sin evidenciar situaciones que fueran consideradas en incumplimiento.

6.4. Administración del riesgo de capital

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.

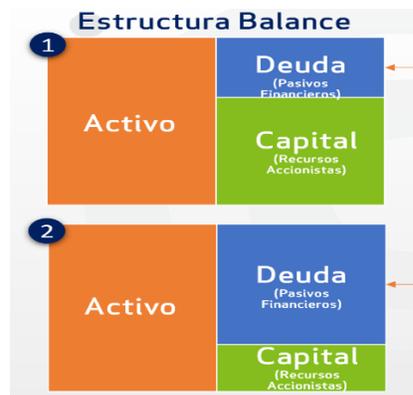
La estructura de capital es la forma en la cual CredibanCo se financia a sí mismo (sus activos), hace referencia a la combinación de las fuentes de financiación de deuda (kd) y capital (ke).

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.

 **WACC** = $\left[\frac{E}{(E+D)} \right] * K_e + \left[\frac{D}{(E+D)} \right] * K_d$

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.

El indicador deuda - capital 2021 cerró en 18.1% y para 2020 fue de 22.1%, manteniéndose en los rangos establecidos para los dos períodos.

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 puede requerir que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar 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, 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 del periodo 2021, arrojó que no hay valores residuales para ningún elemento reconocido como propiedad y equipo y no produjo cambios en las estimaciones de las vidas útiles remanentes de ninguno de sus activos.

Adicionalmente, de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 16 Arrendamientos, la administración 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 impositivas, 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 impositivas 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:

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

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. 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.

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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

7.7. Otros juicios y estimaciones

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 19 Plazo de arrendamiento: si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión.
- Nota 21 Consolidación: si la Compañía tiene control sobre una participada;

Suposiciones o incertidumbres sobre estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 10 y 11- Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada (ECL) cuentas por cobrar comerciales supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- Nota 14 - Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar;
- Nota 16 - 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;
- Notas 28 y 43 - Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos;
- Nota 42 - Determinación del valor razonable menos los costos para vender de activos mantenidos para la venta sobre datos significativos no observables;

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 2021 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	
	2021	2020
Bancos (1)	\$ 7,598,855	17,712,255
Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva abierta (2)	5,490,009	5,610,386
Banco de la República	135,787	416,076
Caja	105,008	124,883
Depósitos electrónicos	25	0
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 13,329,684	23,863,600

El saldo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$13,329,684 y \$23,863,600 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 de la siguiente manera:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Entidad bancaria	Calificación de riesgo		31 de diciembre	
	Largo plazo	Corto plazo	2021	2020
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	\$ 2,776,379	435,702
Banco de Bogotá S.A. Miami (a)	AAA	BRC 1+	2,093,527	14,342,794
Banco de Bogotá S.A.	AAA	BRC 1+	1,600,437	1,487,897
Banco Davivienda S.A.	AAA	BRC 1+	480,432	1,160,770
Banco Caja Social S.A.	AAA	VrR 1+	300,587	148,357
Bancolombia S.A.	AAA	BRC 1+	209,741	68,159
Scotiabank Colpatria S.A.	AAA	BRC 1+	62,612	13,850
Banco de Occidente S.A.	AAA	BRC 1+	45,372	38,658
Banco Pichincha S.A.	A	F1	12,821	5,660
BBVA Colombia S.A.	AAA	F1+	12,404	6,809
Banco Agrario de Colombia S.A.	AAA	BRC 1+	4,543	3,599
Total Bancos			\$ 7,598,855	17,712,255

(a) En el saldo de la cuenta del Banco de Bogotá en Miami a 31 de diciembre 2021 mantenía los recursos de la compensación internacional correspondientes al último día del año por \$1,115,888 y recursos propios \$ 977,639.

La disminución en el rubro de recursos propios corresponde principalmente que en diciembre 2021 CredibanCo efectuó pago al proveedor BPC AG por concepto del proyecto Programa de renovación estratégica y Tecnológica-PETI y con respecto a los recursos de compensación el comportamiento está asociado a las transacciones de los extranjeros en Colombia y los colombianos en el exterior.

De acuerdo con la calificación de riesgo nacional otorgada por las empresas calificadoras de riesgo 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 calificadoras de riesgo son las siguientes:

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

Con respecto a partidas conciliatorias, se declara que al cierre de 2021 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	
		2021	2020
Itaú Fiduciaria - Money Market	AAA	\$ 2,751,591	2,973,367
Casa de Bolsa SA - Cuenta Ómnibus Valor Plus	AAA	2,738,418	2,637,019
Total Fondos de Inversión Colectiva (a)		\$ 5,490,009	5,610,386

(a) Los FIC constituidos son inversiones a la vista completamente líquidas sin restricciones, de manera que se logra mantener estas inversiones a 31 de diciembre de 2021, como resultado de una mayor facturación de ingresos por la reactivación económica y con el fin estratégico de cumplir obligaciones mientras generan rentabilidad.

9. INVERSIONES

Las inversiones son clasificadas de acuerdo con la política de inversiones de Tesorería, la cual fue 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 su modelo de negocio.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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 al 31 de diciembre de 2021 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 42 sobre la medición del valor razonable.

El detalle de los instrumentos financieros respecto al portafolio de inversiones es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Activos financieros a costo amortizado		
CDT's	\$ 0	1,367,596
Activos financieros a costo amortizado (a)	\$ 0	1,367,596
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos	16,117,665	15,553,900
CDT's	11,535,925	11,914,180
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (b)	27,653,590	27,468,080
Total inversiones	\$ 27,653,590	28,835,676

(a) Activos financieros a costo amortizado:

La disminución a diciembre 31 de 2021 corresponde a la liquidación total de CDT's al vencimiento.

(b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Se mantienen relativamente estables los saldos del portafolio financiero a 31 de diciembre de 2021, con un leve incremento del 0,7%, producto del manejo del flujo de caja que permite tener estos excedentes transitorios de liquidez en CDT's y Bonos negociables.

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

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Maduración menor o igual a 90 días	\$ 0	3,396,696
Maduración mayor a 90 menor o igual a 180 días	1,528,845	1,023,520
Maduración superior a 180 días	10,007,080	8,861,560
Certificados de Depósito a Término	11,535,925	13,281,776
Maduración menor o igual a 90 días	0	1,010,800
Maduración superior a 180 días	16,117,665	14,543,100
Bonos ordinarios	16,117,665	15,553,900
Total inversiones	\$ 27,653,590	28,835,676

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 de calificación AAA, 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 diciembre 2021 y 2020.

10. CUENTAS POR COBRAR VINCULADOS ECONÓMICOS

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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldo inicial cuentas por cobrar vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	\$ 26,079,345	22,351,011
Directivos	1,282,557	1,621,623
Subsidiarias	29,656	281,872
Negocios Conjuntos	11,345	49,984
Total saldo inicial cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ 27,402,903	24,304,490

Deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	(3,658)	(51,070)
Directivos	(12,825)	(16,216)
Total deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos (5)	\$ (16,483)	(67,286)

Saldo final cuentas por cobrar vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas (1)	26,075,687	22,299,941
Directivos (2)	1,269,732	1,605,407
Subsidiarias (3)	29,656	281,872
Negocios Conjuntos (4)	11,345	49,984
Total saldo final cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ 27,386,420	24,237,204

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 31 de diciembre de 2021 los saldos más representativos corresponden a cartera por servicios prestados por valor de \$20,733,066 y cuentas por cobrar de canje internacional por valor de \$2,359,182, correspondiente al último día del año 2021. La variación más importante es por valor de \$2,675,204, efecto del reconocimiento de cuenta por cobrar por concepto de siniestro de Fondo Autoseguro para las vigencias 2021-2022.

(2) Directivos: Corresponde a préstamos a directivos de CredibanCo por los siguientes conceptos: vivienda \$960,334, crédito express \$322,223 los cuales registran un deterioro por \$12,825; la disminución corresponde a los abonos realizados durante lo transcurrido del año 2021.

El valor de deterioro se reconoce mensualmente sobre 1% del saldo de la cuenta por cobrar.

(3) Subsidiarias: El saldo a 31 de diciembre de 2021 se encuentra conformado de la siguiente manera:

- **Tecnipagos S.A.:**
 - Servicios de outsourcing \$22,429
 - Cuota entrenamiento \$2,682
 - Proceso de canje y compensación \$1,117
 - Servicio interoperabilidad \$3,272
 - Otros servicios \$156

La disminución con respecto al año 2020 corresponde principalmente a los servicios de outsourcing de Tecnipagos S.A. por valor de \$239,414.

(4) Negocios Conjuntos: El saldo corresponde a servicios de outsourcing por valor de \$11,345 a Copiloto Colombia S.A.S.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(5) Deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos: El movimiento de deterioro de accionistas y directivos es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo Inicial	\$ (67,286)	(2,936)
Incrementos	(1,641)	(64,350)
Recuperaciones	52,444	0
Saldo deterioro vinculados económicos (a)	\$ (16,483)	(67,286)

(a) La disminución de deterioro de cartera, corresponde principalmente a la recuperación de cartera, producto de las negociaciones realizadas con Banco Colpatria S.A. y Bancoomeva S.A. con los cuales se tenía cartera deteriorada a cierre del año 2020.

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	
	2021	2020
Venta de bienes y servicios	\$ 10,546,700	14,003,983
Comisiones	896,151	971,093
Clientes (1)	11,442,851	14,975,076
A empleados	4,525,695	4,846,998
Alianzas (2)	1,809,492	50,000
Pagos por cuenta terceros (3)	1,028,459	2,056,595
Anticipos a contratos y proveedores	200,402	225,938
Diversas	101,769	83,041
Otros	7,665,817	7,262,572
Deterioro clientes nacionales (4)	(2,614,483)	(2,780,659)
Deterioro alianzas (5)	(1,550,000)	0
Deterioro otras cuentas por cobrar (6)	(429,136)	(113,223)
Deterioro empleados y exempleados (7)	(47,203)	(49,262)
Deterioro cuentas por cobrar	(4,640,822)	(2,943,144)
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 14,467,846	19,294,504

Las cuentas por cobrar son corrientes, a excepción del rubro de "A empleados" el cual corresponde a préstamos a empleados con vigencia entre 1 y 6 años, la medición inicial se realiza a valor razonable por el precio de la transacción.

(1) Clientes

Al 31 de diciembre de 2021 el valor facturado disminuye con respecto a 31 de diciembre 2020, debido a la diferencia transaccional que se presenta frente a la temporada de fin de año, lo anterior teniendo en cuenta la apertura de comercios en el año 2020 se vio marcado por temas de cierres sectorizados por la pandemia Covid-19, motivo el cual, los comercios disminuyeron el número de transacciones lo que provocó un aumento de la facturación de SAR., a diciembre el 2021 se encuentran en proceso de recuperación económica los comercios motivo por el cual sus transacciones aumentaron, así mismo el impacto de los días sin IVA contribuyó al cumplimiento transaccional lo que origino que la facturación del acceso a la red disminuyera frente a 2020.

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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre	
	2021	2020
Edad		
Vigente	\$ 5,238,688	4,862,333
De 1 a 30 días	718,434	3,339,206
De 31 a 60 días	581,158	1,182,215
De 61 a 90 días	389,495	717,608
De 91 a 360 días	3,025,346	2,218,917
Corriente	9,953,122	12,320,279
Más de 360 días	1,489,730	2,654,797
Total Clientes	\$ 11,442,851	14,975,076

(2) Alianzas

A 31 de diciembre de 2021 la principal variación corresponde al reconocimiento de cuenta por cobrar, debido a la solicitud de restitución de aportes que está gestionando CredibanCo a Cívico Digital S.A.S., en atención a lo pactado en el acuerdo conjunto, donde se establecieron metas comerciales del negocio para los tres primeros años de ejecución. Por lo anterior finalizado el primer año, y una vez realizado el análisis de cumplimiento de la meta comercial, se observa que Cívico Digital S.A.S., no logró alcanzar el ingreso mínimo bruto esperado del negocio sujeto a distribución el primer año, equivalente al 50% para cada parte, por tanto, se procede con la solicitud de restitución de aportes que para el primer año equivale a la suma de \$1,500,000; adicional se encuentra pendiente a 31 de diciembre de 2020 cuenta por cobrar por valor de \$50,000 correspondiente a los ingresos provenientes de la participación en dicha alianza.

Por otro lado, se trasladó de operación conjunta a cuenta por cobrar del tercero Arepa Technologies S.A. por valor de \$259,492, teniendo en cuenta que las partes decidieron terminar con esta Alianza a cierre de diciembre 2021, pactándose la devolución del aporte para el año 2022, renunciando CredibanCo a cualquier activo generado y/o a cualquier ingreso que pueda generarse en el futuro.

(3) Pagos por cuenta de terceros

A 31 de diciembre de 2021 la cuenta por cobrar a comercios por el incentivo de DCC (Dynamic Currency Conversion) ha disminuido en un 50%, debido a la compensación realizada en el proceso de distribución de los incentivos a comercios para este producto, presentando un saldo a cierre de diciembre por valor de \$638,061. Adicionalmente este rubro presenta ingresos recibidos para terceros por valor de \$268,450 y saldos por canje nacional e internacional a cargo de VISA, por valor de \$69,609 y \$52,339 respectivamente.

(4) Deterioro clientes nacionales

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

	31 de diciembre	
	2021	2020
Detalle		
Saldo inicial	\$ (2,780,659)	(4,089,465)
Incrementos (a)	(3,632,022)	(1,938,030)
Recuperaciones	503,025	825,078
Castigos (b)	3,295,173	2,421,758
Saldo final deterioro clientes nacionales	\$ (2,614,483)	(2,780,659)

(a) El incremento está directamente relacionado a los ingresos y al volumen transaccional en las redes de CredibanCo en lo corrido del año 2021, el cual surge de acuerdo con las medidas tomadas por el gobierno nacional para efectuar reactivación económica por efecto de la pandemia COVID-19.

(b) Durante el año 2021 se regularizó el ciclo semestral de castigo de cartera, por efecto pandémico y post pandémico una gran cantidad de comercios, sufrieron bajas en sus ventas y flujos de efectivo, ocasionando un retraso en los pagos para algunos clientes y el no pago en otros; esto derivó en un aumento de la cartera deteriorada, sujeta a castigo a cierre 2021.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(5) Deterioro alianzas

El movimiento de deterioro de alianzas es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo inicial	\$ 0	0
Incrementos	(1,550,000)	0
Saldo final deterioro alianzas	\$ (1,550,000)	0

A 31 de diciembre de 2021 la principal variación corresponde al deterioro del reconocimiento de cuenta por cobrar, debido a la solicitud de restitución de aportes que está gestionando CredibanCo a Cívico Digital S.A.S., que para el primer año equivale a la suma de \$1,500,000; adicional se deteriora la cuenta por cobrar por valor de \$50,000 la cual se encontraba pendiente de cobro desde diciembre 2020, correspondiente a los ingresos provenientes de la participación en dicha alianza.

(6) Deterioro otras cuentas por cobrar

El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde al deterioro de saldos por cobrar a comercios inactivos por mayor valor pagado en el incentivo de DCC (Dynamic Currency Conversión) reconocidos en agosto 2020, dada la poca recuperación de la cuenta por cobrar en el último año; adicional se deterioró a cierre del año 2021 el valor de \$316,873 de comercios con baja transaccionalidad.

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

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo Inicial	\$ (113,223)	0
Incrementos	(316,873)	(113,223)
Recuperaciones	960	0
Saldo final deterioro otras cuentas por cobrar	\$ (429,136)	(113,223)

(7) Deterioro empleados y exempleados

Corresponde al deterioro de cartera de préstamos a empleados y exempleados, diferentes a los directivos, el movimiento es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo Inicial	\$ (49,262)	(41,198)
Incrementos	(14,160)	(8,064)
Recuperaciones	16,219	0
Saldo final deterioro empleados y exempleados	\$ (47,203)	(49,262)

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	
	2021	2020
Productos terminados (1)	\$ 889,192	127,665
Deterioro inventario daños técnicos (2)	(189,295)	0
Deterioro de inventarios VNR	(697,144)	(127,665)
Total deterioro inventarios	(886,439)	(127,665)
Valor neto realizable (VNR) (3)	2,753	0

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(1) Productos terminados:

Para el año 2021 la principal variación corresponde al aumento de los Kinpos disponibles en almacén, con el fin de cumplir las estimaciones de venta. El costo de ventas a cierre de 2021 es \$1,607,465.

(2) Deterioro inventario daño técnico

A cierre de 2021 se reconoció un deterioro por daño técnico por valor de \$189,295 para 1,758 datáfonos de la referencia D180.

(3) Valor neto realizable (VNR)

Actualmente se tiene la referencia de datafonos D180, de los cuales su valor neto de realización VNR es el siguiente, con base en las proyecciones de venta:

- Para 2,331 datáfonos su VNR es \$2,753.
- Para 3,496 datáfonos su VNR es \$0
- Para 673 datáfonos su VNR es \$0.

El movimiento de deterioro de inventario es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo inicial (a)	\$ (127,665)	0
Incrementos (b)	(886,439)	(127,665)
Traslados (a)	127,665	0
Saldo final deterioro de inventario	\$ (886,439)	(127,665)

(a) El efecto neto entre el saldo inicial y el traslado es cero, teniendo en cuenta que este valor en el activo corresponde al traslado del reconocimiento previo de deterioro por rebaja de los inventarios hasta alcanzar su valor neto realizable, debido a la salida de inventario por las referencias vendidas en el periodo y que habían sido deteriorados en periodos anteriores.

(b) El deterioro presenta incremento en el año 2021, teniendo en cuenta que el stock de inventarios a cierre de diciembre de 2021 es de 6,500 unidades de datáfonos; mientras que a 31 diciembre de 2020 era de 1,192 unidades, en consecuencia, el efecto en la variación del deterioro del inventario es un incremento por \$569,479 de VNR – valor neto realizable y \$189,295 de deterioro por daño físico.

13. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDAS PARA LA VENTA

A 31 de diciembre de 2021, CredibanCo mantiene los siguientes activos no corrientes disponibles para la venta:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Subsidiarias nacionales (1)	\$ 19,063,039	0
Oficinas (2)	0	13,648,402
Total activos no corrientes mantenidas para la venta	\$ 19,063,039	13,648,402

(1) Subsidiarias nacionales:

El 1 de junio de 2021, fueron reclasificados a activos no corrientes mantenidos para la venta, los saldos en libros de las inversiones en subsidiarias nacionales de Tecnipagos S.A., 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., por valor de \$13,436,147, posteriormente se realizaron capitalizaciones en cada una de las subsidiarias, los cuales fueron reconocidos como parte del costo de activos no corrientes mantenidos para la venta, cerrando así con \$19,063,039, teniendo en cuenta que este valor es el menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos estimados de venta.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

La venta es altamente probable y CredibanCo llevó a cabo un proceso de valoración de Tecnipagos S.A. con el apoyo de una firma especializada.

La información financiera detallada relativa a la operación discontinua en la fecha de la clasificación se presenta a continuación:

Compañía	Costo histórico de la inversión	Método de participación patrimonial acumulado	Vr. en libros / Costo reconocido bajo NIIF 5	Capitalización paga a diciembre de 2021	Vr. NIIF 5 a 31 de diciembre 2021
Tecnipagos S.A.	\$ 34,427,500	(21,679,178)	12,748,322	5,135,220	17,883,542
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	531,080	(359,121)	171,959	122,918	294,877
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	531,080	(359,128)	171,952	122,918	294,870
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	531,080	(359,121)	171,959	122,918	294,877
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	531,080	(359,125)	171,955	122,918	294,873
Total subsidiarias nacionales	\$ 36,551,820	(23,115,673)	13,436,147	5,626,892	19,063,039

(2) Oficinas

A 31 de diciembre de 2020, se presentaron inmuebles que fueron clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, producto del traslado de instalaciones a la oficina de Metrópolis. Estos activos fueron reclasificados como Propiedades de inversión a diciembre de 2021 (Ver nota 18), debido que la probabilidad de venta se ha visto altamente afectada por la pandemia COVID-19, generando incertidumbres de la situación y por la recesión económica que ésta ha producido. Se mantienen los esfuerzos por vender estos activos y se toma la decisión de ofrecer los inmuebles en arriendo.

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 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Impuesto de renta del período corriente	\$ 3,316,099	\$ 5,642,324
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	(5,084,206)	(546,752)
Subtotal de impuesto corriente	(1,768,107)	5,095,572
Impuestos diferidos netos del periodo	4,487,364	415,389
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores	5,942,433	1,662,523
Subtotal de impuestos diferidos	10,429,797	2,077,912
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 8,661,690	\$ 7,173,484

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:

- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020 y 2021 es del 32% y 31%, respectivamente. Con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, se contempla una tarifa del 35% para el 2022 en adelante.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable; con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 se mantiene este descuento.

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(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 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 Inversión Social 2155 de 2021, este beneficio se extiende para el 2022 y 2023, incrementando en un 35% y 25%, 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 años gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 años 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 2021 y 2020:

	31 de diciembre		31 de diciembre	
		2021		2020
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		\$ 22,561,127		\$ 17,243,224
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales	31.0%	6,993,949	32.0%	5,517,832
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Ingresos por reintegro de provisiones no gravadas	-1.4%	(322,264)	-42.7%	(7,357,681)
Gastos no deducibles	-3.2%	(716,585)	25.3%	4,359,218
Pérdida en método de participación	9.2%	2,086,013	26.4%	4,556,428
Descuentos tributarios	-1.3%	(303,836)	-15.0%	(2,591,460)
Diferencias en tasas en reconocimiento de impuestos diferidos	0.3%	66,186	9.5%	1,637,185
Ajuste de periodos anteriores impuesto diferido	26.3%	5,942,433	9.6%	1,662,523
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	-22.5%	(5,084,206)	-3.2%	(546,752)
Impuesto por ganancia ocasional	0.0%	0	0.2%	36,695
Otros conceptos	0.0%	0	-0.6%	(100,504)
Total gastos por impuesto a las ganancias	38.4%	\$ 8,661,690	41.6%	\$ 7,173,484

• **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 2021 y 2020:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A 31 de diciembre de 2021					
Concepto	Saldo 31 de diciembre 2020	Efecto en resultados	Efecto en utilidades retenidas	Efecto en ORI	Saldo 31 de diciembre 2021
Impuesto diferido activo					
Activos fijos, intangibles y otros	\$ 6,472,351	(6,472,351)	0	0	0
Inversiones a valor razonable	163,528	346,763	85,048	0	595,339
Provisión de cartera comercial	618,576	(79,912)	89,777	0	628,441
Contratos de arrendamiento - NIIF 16	1,431,305	113,329	257,439	0	1,802,073
Industria y comercio	267,738	(267,738)	0	0	0
Provisiones y estimaciones	1,241,241	561,509	300,458	0	2,103,208
Diferencia en cambio no realizada	3,132	11,543	2,446	0	17,121
Subtotal	10,197,871	(5,786,857)	735,168	0	5,146,182
Impuesto diferido pasivo					
Activos fijos, intangibles y otros	(3,191,587)	(2,761,771)	(991,670)	(16,566)	(6,961,594)
Activos mantenidos para la venta	(1,134,310)	(921,326)	(231,104)	(303,309)	(2,590,049)
Derechos de uso NIIF	(469,612)	(997,745)	(244,560)	0	(1,711,917)
Diferencia en cambio no realizada	(37,902)	37,902	0	0	0
Otros conceptos	0	0	0	0	0
Subtotal	(4,833,411)	(4,642,940)	(1,467,334)	(319,875)	(11,263,560)
Total neto	\$ 5,364,460	(10,429,797)	(732,166)	(319,875)	(6,117,378)

A 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

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.

- **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 2021			31 de diciembre de 2020		
	Monto antes de impuestos	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuestos	Impuesto diferido	Neto
Revalorización propiedad planta y equipo construcciones y edificaciones	\$ 3,033,091	(303,309)	2,729,782	\$ 55,873	(9,538)	46,335
Revaluación propiedad planta y equipo, terrenos	0	(16,566)	(16,566)	(43,273)	0	(43,273)
Porción efectiva de cambios en el valor razonable de cobertura del flujo de efectivo	132,809	0	132,809	(132,809)	0	(132,809)
Total	\$ 3,165,900	(319,875)	2,846,025	\$ (120,209)	(9,538)	(129,747)

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

• **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 2021 y 2020 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.

• **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.

• **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 para el año gravable 2020, no preparó estudio de precios de transferencia en razón a que no realizó operaciones con vinculados económicos del exterior; mientras que para el año gravable 2021, la Compañía si generó operaciones con vinculados económicos del exterior y por consiguiente el estudio de precios de transferencia se encuentra en proceso de análisis y no se anticipan cambios significativos que impacten la declaración de renta.

• **Decreto 1311 de 2021**

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, emitió el 20 de octubre de 2021 el Decreto 1311, mediante el cual establece por única vez la alternativa para reconocer contablemente con cargo a las utilidades acumuladas en el patrimonio, la variación del impuesto de renta diferido, derivado por el aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155. Como consecuencia CredibanCo reconoció el incremento del impuesto de renta de la tasa de impuesto de renta del 5% en lo que respecta a la actualización del impuesto diferido y procedió reclasificar un gasto por impuesto diferido de \$732.166 a cuentas patrimoniales.

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se detalla los rubros que componen otros activos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Gastos pagados por anticipado (1)	\$ 3,859,333	1,245,991
Anticipo de impuesto de industria y comercio	7,039	9,729
Anticipo impuesto a las ventas	5,421	3,538
Otros activos no financieros (2)	0	2,377,582
Total otros activos no financieros	\$ 3,871,793	3,636,840

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) Gastos pagados por anticipado

La mayor variación con respecto a 31 de diciembre de 2021 corresponde a servicios de soporte y mantenimiento de software Oracle para la vigencia del año 2022. Cuando se reciban facturas de proveedores de gastos por pagados por anticipados que la vigencia del servicio sea en el mismo año fiscal en que se recibe la factura, este valor se reconocerá 100% en el gasto en la fecha en que se causa la factura.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) Otros activos no financieros

CredibanCo ha reconocido otros activos no financieros correspondientes a los aportes efectuados 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.

	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2021	2020	2021	2020
Detalle del activo no financiero	Druo S.A.S. (a)		Cívico Digital S.A.S. (b)	
Costo	\$ 2,050,000	2,050,000	2,500,000	2,500,000
Restitución de aportes	0	0	(1,500,000)	0
Subtotal costo operación conjunta	\$ 2,050,000	2,050,000	1,000,000	2,500,000
Deterioro	(2,050,000)	(2,050,000)	(877,582)	0
Amortización	0	0	(122,418)	(122,418)
Subtotal deterioro y amortización	\$ 2,050,000	2,050,000	1,000,000	(122,418)
Total otros activos no financieros	\$ 0	0	0	2,377,582

(a) Operación conjunta Druo S.A.S.:

Estos recursos son deteriorados, debido al incumplimiento en ejecución del plan de negocios y sostenibilidad, se esperaba que iniciara operaciones, generando ingresos producto de la adquirencia de comercios y venta de hardware; sin embargo, a la fecha no ha generado ingresos operativos y no cuenta con la liquidez para salir a producción por cuenta propia, adicional no existen nuevos inversionistas que en el corto plazo lograra financiar su operación. A la fecha ha cesado operación al no contar con los recursos requeridos para soportar gastos básicos de operación; por lo anterior en el año 2020 se procedió a deteriorar el 100% del activo generado en la operación conjunta. Antes de la fecha de emisión de estos estados financieros, en sesión de Junta directiva del 13 de enero, se aprobó la baja de este activo para el cierre de enero de 2022.

(b) Costo operación conjunta Cívico Digital S.A.S.:

La inversión inicial realizada en Cívico Digital S.A.S fue de \$2,500,000, de estos fueron reclasificados \$1,500,000 a cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar rubro "alianzas" y "deterioro alianzas" (ver nota 11) por concepto de restitución de aportes, con base en el análisis de cumplimiento de la meta comercial, donde se observó que Cívico Digital S.A.S no logró alcanzar el ingreso mínimo bruto esperado del negocio sujeto a distribución, equivalente al 50% para cada parte, definidas contractualmente en el marco de la alianza.

A 31 de diciembre de 2021 el costo de este rubro está por valor de \$1,000,000, los cuales a cierre del año 2021 se encuentra deteriorados y/o amortizados, teniendo en cuenta la incertidumbre de recuperación, debido al incumplimiento del acuerdo para el primer año y la baja expectativa de cumplimiento de metas para el año siguiente.

16. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles de CredibanCo están conformados por:

	Licencias y software (1)	Proyectos (2)	Total
A 31 de diciembre de 2020			
Saldo al comienzo del año	\$ 14,965,353	18,471,504	33,436,857
Adiciones	905,246	31,641,885	32,547,131
Traslado propiedad y equipo (a)	3	6,697,697	6,697,700
Traslado	15,351,224	(15,351,224)	0
Bajas costo	(514,498)	0	(514,498)
Bajas amortización	182,544	0	182,544
Deterioro causado	(305,206)	0	(305,206)
Bajas deterioro (b)	331,954	0	331,954
Cargo de amortización	(5,812,401)	0	(5,812,401)
Saldo al final del año	25,104,219	41,459,862	66,564,081

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Licencias y software (1)	Proyectos (2)	Total
A 31 de diciembre de 2020			
Costo	105,436,996	41,459,862	146,896,858
Amortización acumulada	(80,332,777)	0	(80,332,777)
Costo neto	25,104,219	41,459,862	66,564,081
A 31 de diciembre de 2021			
Saldo al comienzo del periodo	25,104,219	41,459,862	66,564,081
Adiciones	2,642,394	24,534,770	27,177,164
Traslados (c)	56,297,450	(56,297,450)	0
Traslado gasto	0	(54,279)	(54,279)
Traslado mejoras derechos de uso (d)	0	(180,403)	(180,403)
Bajas costo (e)	(59,705,005)	0	(59,705,005)
Bajas amortización	59,705,005	0	59,705,005
Deterioro causado (f)	(67,337)	0	(67,337)
Cargo de amortización	(11,465,491)	0	(11,465,491)
Saldo al final del año	72,511,235	9,462,500	81,973,735
A 31 de diciembre de 2021			
Costo	104,671,835	9,462,500	114,134,335
Amortización acumulada	(32,093,263)	0	(32,093,263)
Deterioro	(67,337)	0	(67,337)
Costo neto	\$ 72,511,235	9,462,500	81,973,735

(1) Licencias y software:

(a) Traslado propiedad y equipo

El detalle del traslado a propiedad y equipo es:

A 31 de diciembre 2020:

Detalle	Valor
Traslado de propiedad y equipo a intangibles como proyecto en desarrollo (i)	\$ 7,358,351
Traslado de intangibles a propiedad y equipo por activación de pantallas (ii)	(660,654)
Traslado de propiedad y equipo a intangibles (iii)	3
Total traslado propiedad y equipo	\$ 6,697,700

(i) \$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 14), 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 se mantenía en etapa de desarrollo, las erogaciones en que se incurran hacen parte del valor del intangible.

(ii) \$(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.

(iii) El valor de \$3 corresponde a traslado de equipo de cómputo y comunicaciones a intangibles.

(b) Bajas deterioro

Los activos intangibles se miden inicialmente al costo, posteriormente al costo menos amortización acumulada, menos deterioro, de acuerdo con la política de CredibanCo la información para bajas se remite de forma anual a Junta Directiva, para su aprobación y posterior reconocimiento en libros; en consecuencia, se realizó el reconocimiento de la baja de deterioro acumulado en 2020 por valor de \$331,954, correspondiente a desarrollos de software que se encontraban obsoletos por no uso de los mismos.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El movimiento del deterioro durante el año 2020 para intangibles es:

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

(c) Traslados

A 31 de diciembre 2021 CredibanCo trasladó \$56,297,450 de proyectos en curso a licencias y software, de los cuales el 51.3% corresponden al proyecto PETI, el cual está asociado a la migración de las plataformas core del Grupo Base24 y AS400 a SmartVista (Switch, Canje, Procesamiento Emisor y VNP lpay).

(2) Proyectos:

CredibanCo a 31 de diciembre de 2021, 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
Plataforma BigData	\$ 2,584,899
Android Pos	1,089,910
Innovación Digital	949,367
Procesamiento	710,574
SAP CRM	680,215
Entidades Financieras	643,390
Pago Fase II	475,620
Portales Fase III	357,382
Onboarding Fase II	337,184
Banco De Bogotá	278,785
Super App Fase II	278,199
Mejoras Kinpos	258,055
Filiales	243,480
Otros	575,440
Total proyectos	\$ 9,462,500

(d) Traslados mejoras de derechos de uso

Las mejoras efectuadas a la sede de Cali se estaban reconociendo inicialmente en el rubro de proyectos en curso, hasta tanto estas obras finalizaran, para luego proceder con su capitalización, realizando el traslado a mejoras de derecho de uso

(e) Bajas costo

En agosto 2021 la Junta Directiva aprobó baja de 790 activos intangibles por valor de \$59,705,005 los cuales se encontraban obsoletos, no estaban en funcionamiento y estaban 100% amortizados, el detalle es el siguiente:

- **Software** de bonos obsequio, corresponsales, DCC, movilidad, procesamiento emisor, Suite de riesgo por valor de \$13,038,867
- **Evolutivos** por apoyo desarrollo de negocios asociados a POS, pagos automáticos, ERP, Base 24, entre otros por valor de \$13,408,468
- **Licenciamientos** de intangibles de los proveedores IBM, Oracle, ACI por valor de \$33,257,670

(f) Deterioro causado

A diciembre 2021 se deterioraron 12 activos intangibles por valor de \$67,337 que corresponden a plataformas que ya no se están usando y que se reemplazarán.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, según las evaluaciones realizadas por la compañía, no se encontró ninguna evidencia de deterioro sobre los activos intangibles, así como tampoco se ha realizado reversiones de periodos anteriores, de igual forma, se llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de todos los elementos que componen los activos intangibles, evidenciando que no hubo cambio en valores residuales ni las vida útiles estimados tampoco se realizaron cambios en los métodos de amortización.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(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 a 1 de enero de 2020							
Saldo al comienzo del año	\$ 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
Bajas costo	0	0	(18,016,949)	0	(1,501,640)	(165,861)	(19,684,450)
Bajas depreciación	0	0	17,206,934	0	608,773	165,861	17,981,568
Bajas deterioro	0	0	741,792	0	215,839	0	957,631
Deterioro	0	0	(1,094,506)	0	(320,973)	0	(1,415,479)
Recuperación deterioro	0	0	12,614	0	0	0	12,614
Avalúos	12,600	0	0	0	0	0	12,600
Traslados de 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 final del año	329,107	10,940,075	37,093,145	186,413	2,339,964	2,598,693	53,487,397
A 31 de diciembre de 2020							
Costo	349,857	10,940,075	165,026,639	420,579	6,235,304	11,151,676	194,124,130
Deterioro (b)	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 a 31 de diciembre de 2020	\$ 329,107	10,940,075	37,093,145	186,413	2,339,964	2,598,693	53,487,397
Saldo a 1 de enero de 2021							
Saldo al comienzo del período	329,107	10,940,075	37,093,145	186,413	2,339,964	2,598,693	53,487,397
Adiciones	0	17,332,510	252,752	0	188,347	660,652	18,434,261
Bajas costo (c)	0	0	(23,061,086)	(172,029)	(1,941,633)	(3,669,461)	(28,844,209)
Bajas depreciación	0	0	16,236,894	172,028	1,665,022	3,669,281	21,743,225
Bajas deterioro (b)	0	0	1,088,494	0	271,691	0	1,360,185
Deterioro (b)	0	0	(497,564)	0	(189,732)	(1,626)	(688,922)
Traslados (d)	0	(14,012,464)	14,012,464	0	0	0	0
Cargo de depreciación	(3,458)	0	(14,604,882)	(49,710)	(427,256)	(1,589,226)	(16,674,532)
Saldo al final del año	325,649	14,260,121	30,520,217	136,702	1,906,403	1,668,313	48,817,405
A 31 de diciembre de 2021							
Costo	349,857	14,260,121	156,230,769	248,550	4,482,018	8,142,867	183,714,182
Deterioro (b)	0	0	(160,207)	0	(23,175)	(1,626)	(185,008)
Depreciación acumulada	(24,208)	0	(125,550,345)	(111,848)	(2,552,440)	(6,472,928)	(134,711,769)
Costo neto a 31 de diciembre de 2021	\$ 325,649	14,260,121	30,520,217	136,702	1,906,403	1,668,313	48,817,405

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 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(a) Traslado propiedad y equipo a intangibles:

Detalle	Valor
Traslado de propiedad y equipo a intangibles como proyecto en desarrollo (i)	\$ (7,358,351)
Traslado de intangibles a propiedad y equipo por activación de pantallas (ii)	660,654
Traslado de propiedad y equipo a intangibles (iii)	(3)
Total traslado propiedad y equipo	\$ 6,697,700

(i) 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 13), 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.

(ii) 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.

(iii) El valor de \$3 Corresponde a traslado de equipo de cómputo y comunicaciones a licencias

(b) Deterioro

El movimiento del deterioro para la propiedad y equipo fue:

Detalle	Valor
Saldo inicial	\$ (856,271)
Reconocimiento deterioro de 2021	(688,922)
Deterioro terminales	(497,564)
Deterioro muebles y enseres	(189,732)
Deterioro de equipo de cómputo entre otros	(1,626)
Reconocimiento bajas	1,360,185
Bajas terminales	1,088,494
Bajas muebles, enseres y equipos de oficina	271,691
Saldo deterioro al 31 de diciembre 2021	\$ (185,008)

(c) Bajas costo

Este rubro corresponde a bajas de activos fijos por concepto de venta y/u obsolescencia; a 31 de diciembre de 2021 los principales conceptos son:

- \$20,772,592 aprobados en Junta Directiva de enero 2021 y junio 2021 detallados así:
 - ✓ Terminales por valor de \$15,256,346
 - ✓ Equipo de cómputo por valor de \$3,564,405
 - ✓ Muebles y enseres por valor de \$1,846,785
 - ✓ Equipo de redes y comunicación por valor de \$105,056
- \$4,951,446 por venta de 6,598 terminales a Bancolombia S.A., según contrato de Rentback.
- \$2,853,295 de terminales que se facturaron por reposición
- Donaciones por valor de \$94,847
- Otros por valor de \$172,029

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(d) Traslados

Terminales

- Se traslado inventario en tránsito que se encontraba en proceso de importación a terminales por valor de \$14,012,464.
- **Transferencia desde activos mantenidos para la venta a propiedad de inversión**

Al cierre del año 2021, CredibanCo reconoció nuevamente como propiedad y equipo los inmuebles de calle 70 que se presentaban dentro de la categoría de activos no corrientes mantenidos para la venta dado que dejaron de cumplir con los requerimientos para pertenecer a esta categoría, la transferencia se realizó por el importe menor entre el valor en libros que tendrían los activos si no hubiera ocurrido dicha reclasificación y su importe recuperable, para estos efectos el menor fue el importe recuperable que es el valor razonable informado por tasadores independientes en el avalúo realizado al 31 de diciembre de 2021, menos los costos estimados de venta por un monto de \$15,979,861; a su vez, el 31 de diciembre de 2021, estos activos fueron transferidos a propiedades de inversión por su valor razonable, (ver nota 18), porque no serán utilizados y se decidió que se ofrecerán en arrendamiento a uno o varios terceros. Los efectos de estas transferencias por valor de \$3,033,090 los reconoció el CredibanCo en el otro resultado integral dentro de las cuentas de patrimonio. Las técnicas de valoración y los datos utilizados para medir el valor razonable de estos activos en la fecha de las transferencias pueden verse en la nota de Valor razonable (Ver Nota 42)

Ningún activo de propiedad y equipo de CredibanCo, ha sido otorgado como garantía de pasivos. La propiedad y equipo, 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	022880512/0	01/04/2021	01/04/2022

Cambio estimaciones

Durante el año terminado del 31 de diciembre de 2021, CredibanCo llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de todos los elementos que componen la propiedad planta y equipo, evidenciando que no hubo cambio en valores residuales ni de vida útil, ni método de depreciación.

Para el año 2020, CredibanCo evidenció cambios en el uso esperado de ciertas referencias en el grupo de terminales (equipos o datáfonos). Producto a lo anterior, la vida útil esperada de estos activos presentó incrementos y/o disminuciones todo esto con base en la tecnología de los diferentes modelos. El efecto neto reconocido en el año 2020 corresponde a 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

18. PROPIEDADES DE INVERSION

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Saldo inicial	\$ 0	0
Adición por reclasificaciones de propiedad y equipo	13,648,402	0
Revaluación	3,033,091	0
Total propiedades de inversión	\$ 16,681,493	0

El saldo de propiedades de inversión corresponde a un grupo de activos que incluye oficinas, locales, garajes y un depósito, que se reconocen a 31 de diciembre de 2021, porque dejan de cumplir los requisitos para estar clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta. Después de aplicar el párrafo 27 de la NIIF 5, estos activos fueron reconocidos nuevamente como propiedad y equipo y posteriormente reclasificados a esta categoría como propiedades de inversión teniendo en cuenta que CredibanCo decide mantenerlo para obtener

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

rentas o apreciación del capital en lugar de su uso para fines administrativos, suministro en la prestación de bienes o servicios, ni para comercializarlo en el flujo normal de la operación.

El importe de la reclasificación corresponde a su valor razonable proporcionado por un evaluador independiente con suficiente experiencia y capacidad profesional reconocida, los efectos de la reclasificación fueron reconocidos en el otro resultado integral, teniendo en cuenta que los activos eran una propiedad y equipo, que había sido revaluada de acuerdo con la NIC 16 antes de su clasificación como mantenido para la venta (Ver nota 13).

A la fecha no hay importes reconocidos en el resultado como ingresos por arrendamiento, teniendo en cuenta su reciente reclasificación.

19. DERECHOS DE USO POR ARRENDAMIENTO

	Arrendamiento oficinas	Arrendamiento edificio	Arrendamiento muebles enseres y equipo de oficina	Arrendamiento equipo informático	Total
Saldo al 1 de enero de 2020					
Saldo al comienzo del año	\$ 2,690,160	55,043,756	0	0	57,733,916
Adiciones	3,154,514	9,255,863	3,229,622	161,638	15,801,637
Ajustes costo	(380,371)	0	0	0	(380,371)
Ajustes depreciación	0	(2,151)	0	0	(2,151)
Cargo de amortización	(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
A 31 de diciembre de 2020					
Costo	5,719,274	64,523,467	3,229,622	161,638	73,634,001
Amortización Acumulada	(1,140,198)	(1,245,489)	(53,827)	(2,694)	(2,442,208)
Costo neto al 31 diciembre de 2020	4,579,076	63,277,978	3,175,795	158,944	71,191,793
Saldo al 1 de enero de 2021					
Saldo al comienzo del periodo	4,579,076	63,277,978	3,175,795	158,944	71,191,793
Adiciones (a)	1,576,691	0	649,582	0	2,226,273
Ajustes costo (b)	121,494	0	0	0	121,494
Cargo de amortización	(1,285,122)	(1,087,885)	(518,495)	(32,328)	(2,923,830)
Saldo al al 31 de diciembre de 2021	4,992,139	62,190,093	3,306,882	126,616	70,615,730
A 31 de diciembre de 2021					
Costo	7,417,459	64,523,467	3,879,204	161,638	75,981,768
Amortización Acumulada	(2,425,320)	(2,333,374)	(572,322)	(35,022)	(5,366,038)
Costo neto al 31 de diciembre de 2021	\$ 4,992,139	62,190,093	3,306,882	126,616	70,615,730

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 se actualice o se incremente de acuerdo con lo establecido contractualmente durante el período 2021 se realizaron los siguientes ajustes y /o actualizaciones y reconocimientos:

(a) Adiciones:

A continuación, se detalla las adiciones realizadas a 31 de diciembre de 2021:

- Modificación a los siguientes contratos por valor de \$1,308,207 de sedes que ya estaban reconocidos bajo NIIF16, por cambio de vigencia y cambio de tasa de interés:

Sede	Valor
Medellín	\$ 771,338
Tunja	137,385
Pereira	131,671
Bucaramanga	114,236
Manizales	107,305
Barrancabermeja	38,598

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Sede	Valor
Cartagena	29,803
Santa Marta	7,372
Montería	806
Yopal	(2,533)
Pasto	(8,339)
Cali	(19,435)
Total	\$ 1,308,207

- Adquisición de mobiliario sede Bogotá por \$ 649,582.
- Reconocimiento nuevos contratos de NIIF16 por \$268,484 de sedes a nivel nacional así:

Sede	Valor
Centro	\$ 61,143
Usaquén	60,846
Suba	52,214
Banderas	40,872
Chapinero	28,057
Chía	25,352
Total	\$ 268,484

(b) Ajustes costo

Los ajustes del costo se dan principalmente al tomar como referencia el IPC del cierre del año 2020 y aumento de cuota de administración de las sedes de Cali, Pereira y Pasto. A continuación, se detalla los ajustes realizados a 31 de diciembre de 2021:

Sede	Valor
Cali	\$ 45,314
Medellín	40,420
Cartagena	16,495
Pasto	11,267
Santa Marta	7,712
Pereira	533
Bucaramanga (*)	(247)
Total	\$ 121,494

(*) Para la sede de Bucaramanga hubo un ajuste en la cuota de administración ya que inicialmente se había reconocido un valor de \$2,405 pero el proveedor realizó el ajuste en sus facturas y la administración disminuyó a \$2,395. Los importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo son:

Detalle	2021	2020
Pago de pasivos por arrendamiento	\$ (8,847,108)	(2,872,448)

20. MEJORAS EN PROPIEDADES AJENAS POR DERECHOS DE USO

Las mejoras en propiedades ajenas por derechos de uso de CredibanCo están conformadas por:

	Mejoras en derechos de uso arrendamientos oficinas	Mejoras en derechos de uso arrendamientos edificios	Total
A 31 de diciembre 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 final del año	1,120,262	2,231,140	3,351,402

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Mejoras en derechos de uso arrendamientos oficinas	Mejoras en derechos de uso arrendamientos edificios	Total
A 31 de diciembre de 2020			
Costo	1,157,557	2,308,076	3,465,633
Depreciación acumulada	(37,295)	(76,936)	(114,231)
Costo neto	1,120,262	2,231,140	3,351,402
A 31 de diciembre de 2021			
Saldo al comienzo del periodo	1,120,262	2,231,140	3,351,402
Adiciones (a)	0	749,515	749,515
Traslados intangibles (b)	180,402	0	180,402
Cargo de depreciación	(473,943)	(551,449)	(1,025,392)
Saldo al final del año	826,721	2,429,206	3,255,927
A 31 de diciembre de 2021			
Costo	1,337,959	3,057,591	4,395,550
Depreciación acumulada	(511,238)	(628,385)	(1,139,623)
Costo neto	\$ 826,721	2,429,206	3,255,927

(a) Adiciones

Al 31 de diciembre de 2021 CredibanCo realizó mejoras en el edificio de la sede de Metrópolis, correspondientes a sistema de cableado estructurado, sistema eléctrico, recubrimientos acústicos, infraestructura para red normal y regulada.

(b) Traslados intangibles

Este rubro corresponde a la capitalización de las mejoras efectuadas a la sede de Cali, las cuales se estaban reconociendo en proyectos en curso, hasta que finalizaran las obras.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

21. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El detalle de las inversiones en subsidiarias, negocios y operaciones conjuntas es el siguiente:

Subsidiarias nacionales (1)	%	A 31 de diciembre de 2020					Movimiento 2021					A 31 de diciembre 2021
		Inversión	MPP Resultados	Adiciones (i)	Ajustes	Deterioro	Inversión	MPP Resultados	Adiciones Pagadas (*)	Traslados	Deterioro	
Tecnipagos S.A.	94%	\$ 10,655,980	(9,557,122)	10,783,680	0	0	11,882,538	(4,269,436)	5,135,220	(12,748,322)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 1 S.A.S.	100%	216,502	(156,116)	181,080	0	0	241,466	(69,507)	0	(171,959)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 2 S.A.S.	100%	216,502	(156,123)	181,080	0	0	241,459	(69,507)	0	(171,952)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 3 S.A.S.	100%	216,502	(156,116)	181,080	0	0	241,466	(69,507)	0	(171,959)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 4 S.A.S.	100%	216,502	(156,120)	181,080	0	0	241,462	(69,507)	0	(171,955)	0	0
RedCo S.A.S.	91,76%	3,486,299	(3,125,095)	721,900	1,237,640	(2,320,744)	0	0	1,151,669	0	(1,151,669)	0
Inversiones en subsidiarias nacionales		15,008,287	(13,306,692)	12,229,900	1,237,640	(2,320,744)	12,848,391	(4,547,464)	6,286,889	(13,436,147)	(1,151,669)	0
Negocio conjunto (2)												
Copiloto Colombia S.A.S.	50%	3,521,714	(932,171)	0	0	0	2,589,543	(1,242,198)	2,636,500	0	0	3,983,845
Inversión en negocio conjunto		3,521,714	(932,171)	0	0	0	2,589,543	(1,242,198)	2,636,500	0	0	3,983,845
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjunto		\$ 18,530,001	(14,238,863)	12,229,900	1,237,640	(2,320,744)	15,437,934	(5,789,662)	8,923,389	(13,436,147)	(1,151,669)	3,983,845

(*) Luego de las capitalizaciones efectuadas durante el 2021 CredibanCo:

- Mantiene la participación inicial en la subsidiaria Tecnipagos S.A.
- Mantiene la participación inicial en el negocio conjunto Copiloto Colombia S.A.S.
- Incrementó la participación en RedCo S.A.S. de 90% al 91.76%, en consecuencia, la parte no controlante tiene una participación del 8.24%.

Los importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo a son:

Detalle	2021	2020
Inversiones subsidiarias nacionales causadas y pagadas	\$ 6,286,889	\$ 12,229,900
Inversiones negocio conjunto causadas y pagadas	2,636,500	0
Inversiones causadas pendientes de pago a cierre del año	0	1,210,285
Total inversiones subsidiarias	\$ 8,923,389	\$ 13,440,185

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos en los estados financieros son medidas por el método de participación patrimonial.

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

Nombre de la subsidiaria	Capital social del emisor	% de participación	Costo de adquisición	Valoración por compra ventajosa	Método de participación patrimonial	Deterioro Inversión	Traslados	Medición a valor razonable	A 31 de diciembre 2021
Tecnipagos S.A. (a)	22,973,667	94%	34,427,500	0	(21,679,178)	0	(12,748,322)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 1 S.A.S. (b)	653,998	1,50%	531,080	0	(359,121)	0	(171,959)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 2 S.A.S. (b)	653,998	1,50%	531,080	0	(359,128)	0	(171,952)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 3 S.A.S. (b)	653,998	1,50%	531,080	0	(359,121)	0	(171,959)	0	0
Inv. Sociedad Especializada 4 S.A.S. (b)	653,998	1,50%	531,080	0	(359,125)	0	(171,955)	0	0
RedCo S.A.S. (c)	7,200,000	91,76%	5,775,855	813,960	(3,125,095)	(3,472,413)	0	7,693	0
Total	32,789,659		42,327,675	813,960	(26,240,768)	(3,472,413)	(13,436,147)	7,693	0

- a. 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; la participación de CredibanCo es del 94% de su capital. Al 31 de diciembre de 2021, la participación en esta subsidiaria se presenta como activos mantenidos para la venta, producto de la decisión de CredibanCo de vender esta participación.
- b. 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; la participación de CredibanCo en dichas sociedades es del 100% de su capital. Al 31 de diciembre de 2021, la participación en esta subsidiaria se presenta como activos mantenidos para la venta, producto de la decisión de CredibanCo de vender esta participación.
- c. 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; la participación actual de CredibanCo en esta sociedad es del 91.76% de su capital luego de las capitalizaciones efectuadas en 2021.

Esta inversión se encuentra deteriorada al 100% en CredibanCo, dado que actualmente RedCo S.A.S se encuentra en proceso de liquidación y disolución.

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

Nombre de la subsidiaria	Capital social del emisor	% de participación	Costo de adquisición	Método de participación patrimonial	A 31 de diciembre 2021
Copiloto Colombia S.A.S, (a)	\$ 7,182,000	50%	6,227,500	(2,243,655)	3,983,845
Total	\$ 7,182,000		6,227,500	(2,243,655)	3,983,845

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (a) 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.

A 31 de diciembre de 2021 CredibanCo incrementó la inversión en Copiloto Colombia S.A.S. por valor de \$2,636,500, de los cuales \$1,800,000 corresponde a mandato otorgado a Kapsch Trafficcom S.A.S., para efectuar el pago de la capitalización realizada en diciembre 2021, valor que será cancelado durante el primer trimestre del año 2022.

A 31 de diciembre de 2020 CredibanCo contaba con inversión en la subsidiaria Avantia S.A. y Tecnologías e Inversiones CB SpA domiciliadas en Chile, sin embargo, a 31 de diciembre de 2021, CredibanCo registró contablemente la baja de estas inversiones, las cuales se encontraba 100% deterioradas; lo anterior dado el proceso de liquidación, la formalización de los documentos término de giro y la protocolización de disolución de la compañía, el excedente originado por los activos netos fue reintegrado a los accionistas de cada sociedad de acuerdo a su participación accionaria.

El movimiento de las inversiones en estas compañías entre diciembre 2020 y diciembre 2021 se detalla a continuación:

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2020	Movimiento baja de inversión	Saldo final 31 de diciembre de 2021
Costo histórico	\$ 12,163,988	(12,163,988)	0
Deterioro acumulado	(12,163,988)	12,163,988	0
Total inversión en Avantia S.A.	\$ 0	0	0

	Saldo inicial 31 de diciembre de 2020	Movimiento baja de inversión	Saldo final 31 de diciembre de 2021
Costo histórico	\$ 459,432	(459,432)	0
Deterioro acumulado	(459,432)	459,432	0
Total inversión en Tecnologías e Inversiones CB SpA.	\$ 0	0	0

22. 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	
	2021	2020
Proveedores y servicios por pagar (1)	\$ 21,508,681	20,205,681
Proveedores del exterior (2)	7,268,145	2,438,373
Otros impuestos por pagar	3,783,050	3,872,125
Costos y gastos por pagar (3)	3,426,472	1,085,222
Diversas	1,146,728	1,345,703
Cuentas por pagar con entidades financieras (4)	1,036,404	478,975
Comisiones y honorarios	5,560	12,901
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 38,175,040	29,438,980

La exposición de CredibanCo al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se incluye en la nota 6.

(1) Proveedores y servicios por pagar

La variación a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por el incremento en los servicios prestados a cierre de año. Los servicios con mayor variación son:

- Servicios de infraestructura, desarrollos y renovación tecnológica por valor de \$1,116,339.
- Servicio de mantenimiento ERP por valor de \$444,685.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) Proveedores del exterior

El aumento a 31 de diciembre 2021 corresponde principalmente a servicios prestados por proveedores extranjeros pendientes de pago a cierre del año, lo más representativo corresponde a compra de datáfonos y accesorios facturados por los proveedores Verifone INC por valor de \$1,774,451, Nexgo Global Limited por valor de \$1,771,685 e Ingenico Latin America por valor de \$671,978.

El incremento principal corresponde a negociaciones de compra de terminales, debido que nivel mundial se están presentando demoras en los despachos, razón por la cual, se acordó con los proveedores un plan de compras de forma anticipada.

(3) Costos y gastos por pagar

A 31 de diciembre de 2021 el incremento corresponde principalmente al mandato otorgado por CredibanCo a Kapsch Trafficom S.A.S; por valor de \$1,800,000, para efectuar el pago de la capitalización realizada en Copiloto Colombia S.A.S. en diciembre 2021; el cual será cancelado durante el primer trimestre del año 2022.

(4) Cuentas por pagar con entidades financieras

A 31 de diciembre de 2021 los saldos más representativos corresponden a cuentas por cobrar de canje internacional de entidades financieras que no son vinculados económicos por valor de \$1,025,880, correspondiente al último día del año 2021.

La variación se da principalmente por el comportamiento del canje internacional, el cual está asociado al volumen de las transacciones realizadas por los extranjeros en Colombia y los colombianos en el exterior.

23. CUENTAS POR PAGAR VINCULADOS ECONÓMICOS

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

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas (1)	\$ 23,014,647	33,151,752
Subsidiarias (2)	96	220,033
Otros	0	4,636
Total cuentas por pagar vinculados económicos	\$ 23,014,743	33,376,421

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:

Los conceptos más representativos a favor de los accionistas de CredibanCo a 31 de diciembre de 2021 son:

- Recursos del Fondo Autoseguro para las vigencias 2021-2022 y 2020-2021 por valor de \$5,191,026 y \$13,613,313 respectivamente.
- Canje internacional por \$2,449,190 correspondiente al último día del año 2021.

La variación se da principalmente por:

- Pago de dividendos correspondientes al 50% de las utilidades generadas en el año 2019 por valor de \$7,310,036.
- Pago por medidas cautelares, derivadas del proceso con Claro (antes Comcel) a favor de entidades financieras por valor de \$2,200,757.

CredibanCo a 31 de diciembre de 2021 registra cuentas por pagar con partes relacionadas detalladas así:

- **Banco de Bogotá S.A.:** Compra de la nueva sede por valor de \$ 60,992,121; la cual es reconocida en el estado de situación financiera como pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16. (Ver nota 29) y obligación financiera enmarcada en un contrato de venta con arrendamiento posterior de propiedad y equipo – equipos audiovisuales, por valor de \$561,085 (ver nota 25).
- **Bancolombia S.A.:** préstamo de crédito ordinario por valor de \$6,880,134. (Ver nota 25).

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) Subsidiarias:

A continuación, se detallan los saldos por cada subsidiaria:

Razón social	31 de diciembre	
	2021	2020
Tecnipagos S.A. (a)	\$ 96	39,121
Operadora de tarjetas Avantia (b)	0	180,912
Total cuentas por pagar subsidiarias	\$ 96	220,033

(a) Tecnipagos S.A.:

El saldo a 31 de diciembre de 2021 corresponde a cobro realizado por la subsidiaria a CredibanCo, por expediciones de tarjetas físicas.

(b) Operadora de tarjetas Avantia

La variación se da ya que a cierre de diciembre 2020, CredibanCo tenía una cuenta por pagar a Operadora de tarjetas Avantia por valor de \$180,912 por concepto de Impuestos por capitalización, los cuales, a cierre de diciembre de 2021, ya no existen dado que la subsidiaria fue liquidada.

24. INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA A VALOR RAZONABLE

Los instrumentos financieros de cobertura por riesgo cambiario comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre 2021		31 de diciembre 2020	
	Monto Nominal USD	Valor razonable COP	Monto Nominal USD	Valor razonable COP
Pasivo				
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	USD 0	\$ 0	USD 2,000	132,809
Total pasivo forwards	USD 0	\$ 0	USD 2,000	132,809

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 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.

A 31 de diciembre de 2021 CredibanCo no tiene forwards vigentes, por tanto, su variación se da porque al cierre del año 2020, se tenían vigentes 2 forwards, los cuales no generaron rentabilidad, dada la volatilidad en la tasa de cambio presentada en ese periodo y registrada en ORI por valor de \$132,809.

No se han presentado incumplimiento de operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2021.

25. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación, se detallan los saldos de obligaciones financieras:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	\$ 7,441,219	10,024,060
Total obligaciones financieras	\$ 7,441,219	10,024,060

A continuación, se detallan los saldos por accionista:

Razón social	31 de diciembre	
	2021	2020
Bancolombia S.A. (a)	6,880,134	0
Banco de Bogotá S.A. (b)	561,085	0
Scotiabank Colpatría S.A. (c)	0	10,024,060
Total accionistas	\$ 7,441,219	10,024,060

(a) Bancolombia 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 fue reconocido como obligación financiera a cierre del año, reconociendo también los intereses en los que se incurrió desde la fecha de desembolso a 31 de diciembre de 2020 por valor de \$24,060.

El 23 de marzo de 2021 se canceló la totalidad de la obligación que se tenía con Banco Scotiabank Colpatría por valor de \$9,166,666 mediante compra de cartera con Bancolombia S.A., con un plazo de 36 meses a una tasa de IBR NMV + 0.85%, el cual es reconocida como obligación financiera, los intereses registrados a 31 de diciembre de 2021 son por valor de \$174,150.

Esta obligación no tiene covenants.

- **Términos y vencimientos de reembolso de deuda**

Los términos y condiciones del préstamo pendiente es el siguiente:

Préstamo bancario no garantizado				31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
	Moneda	Tasa de interés	Años vencimientos	Monto en libros	Monto en libros
Capital	COP	IBR NMV + 1.49%	3 AÑOS	\$0	\$ 10,000,000
Intereses	COP			\$0	\$24,060
Capital	COP	IBR NMV + 0.85%	3 AÑOS	\$ 6,875,000	\$0
Intereses	COP			\$5,134	\$0
Total				\$ 6,880,134	\$ 10,024,060

(b) Banco de Bogotá: Corresponde a una transacción de financiación enmarcada en un contrato de venta con arrendamiento posterior de propiedad y equipo – equipos audiovisuales, por valor de \$660,654, los cuales fueron girados por el Banco de Bogotá en febrero de 2021, al final del contrato CredibanCo ejercerá la opción de compra; según lo descrito en la NIIF 16, la transacción no se considera una venta, por lo tanto no se dan de baja los activos y se procede solo a reconocer un pasivo financiero, los activos se depreciarán por el total de la vida útil de los mismos. La transacción de venta con el Banco no generó pérdida ni utilidad ya que los precios fueron transados por el mismo valor pagado al proveedor. A 31 de diciembre de 2021 el saldo de la obligación es de \$561,085.

(c) 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 a 31 de diciembre de 2020 incluía covenants a los cuales CredibanCo dio cumplimiento, para lo cual se establecieron controles y seguimiento, con el fin de garantizar las cláusulas pactadas y evitar medidas legales u otras medidas administrativas.

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 de CredibanCo es:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

• **A 31 de diciembre 2021**

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento	Dividendos pagados	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 10,024,060	71,891,725	0	81,915,785
Cambios por flujos de efectivo de financiación				
Adquisición de obligaciones financieras	561,085	0	0	561,085
Pago de pasivos por arrendamiento	0	(8,847,108)	0	(8,847,108)
Pago de costos de obligaciones financieras	(3,388,941)	0	0	(3,388,941)
Dividendo pagado	0	0	(11,337,932)	(11,337,932)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(2,827,856)	(8,847,108)	(11,337,932)	(23,012,896)
Otros cambios Relacionados con pasivos				
Arrendamientos nuevos y otros incrementos	0	3,096,287	0	3,096,287
Gasto por intereses	245,015	0	0	245,015
Total saldo a 31 diciembre 2021	\$ 7,441,219	66,140,904	(11,337,932)	62,244,191

• **A 31 de diciembre 2020**

	Otros préstamos y obligaciones	Obligaciones por arrendamiento	Dividendos pagados	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 630,000	57,023,912	0	57,653,912
Cambios por flujos de efectivo de financiación				
Adquisición de obligaciones financieras	10,000,000	0	0	10,000,000
Pago de pasivos por arrendamiento	0	(2,872,448)	0	(2,872,448)
Dividendo pagado	0	0	(8,188,967)	(8,188,967)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	10,000,000	(2,872,448)	(8,188,967)	(1,061,415)
Otros cambios relacionados con pasivos				
Arrendamientos nuevos y otros incrementos	0	17,740,261	0	17,740,261
Traslados por reconocimiento NIIF 16	(630,000)	0	0	(630,000)
Gasto por intereses	24,060	0	0	24,060
Total saldo a 31 de diciembre 2020	\$ 10,024,060	71,891,725	(8,188,967)	73,726,818

26. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Bonificaciones (1)	\$ 5,791,214	4,008,471
Vacaciones	3,567,679	3,741,210
Cesantías	2,120,790	2,213,875
Fondo pensiones obligatorias	950,584	933,900
Prima extralegal	560,300	589,419
Empresa promotora de salud	477,729	470,914
Caja Compensación Familiar, ICBF y SENA	386,364	374,967
Indemnizaciones Laborales	283,478	109,599
Retiro voluntario (2)	270,000	0
Intereses sobre cesantías	246,339	257,269
Administradora de riesgos laborales	47,497	47,770
Fondo de empleados	0	15,986
Nómina por pagar	0	1,861
Total beneficios a empleados	\$ 14,701,974	12,765,241

(1) Bonificaciones

El incremento, se presenta por el aumento salarial a los colaboradores de CredibanCo en el año en curso y por incremento en el reconocimiento de las bonificaciones las cuales para este año fueron causadas sobre una base del 100%; y para el año 2020 debido a la pandemia COVID-19 se reconocieron sobre el 75%.

(2) Retiro voluntario

El incremento a 31 de diciembre 2021 con respecto a 31 de diciembre 2020 obedece al reconocimiento de las estimaciones por retiros voluntarios de algunos colaboradores que se proyectan para el año 2022.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

27. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Industria y Comercio (1)	\$ 1,527,955	542,683
IVA a las ventas retenido	1,149,506	804,597
Sobre las ventas por pagar IVA	778,639	886,728
Ingresos anticipados	444,322	438,203
Diversos (2)	390,590	1,308,442
Anticipos y avances recibidos	334,261	377,831
Total otros pasivos no financieros	\$ 4,625,273	4,358,484

(1) Industria y Comercio:

El aumento se debe porque mensualmente se causa el impuesto de industria y comercio del municipio de Tocancipá; el pago de este impuesto se realiza de forma anual. Para el año 2020 el impuesto acumulado corresponde a lo registrado de septiembre a diciembre de 2020.

(2) Diversos:

La principal variación a 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a la liquidación de recursos de fondo autoseguro para la vigencia 2019-2020 y la apertura de la vigencia 2021 – 2022 por saldos a favor de entidades financieras diferentes a accionistas.

28. PROVISIONES

Las provisiones de CredibanCo están conformadas por:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Desmantelamiento oficina (1)	\$ 217,951	202,660
Provisión inversiones subsidiarias nacionales (2)	0	212,254
Provisión inversiones subsidiarias exterior (3)	0	85,551
Total provisiones	\$ 217,951	500,465

(1) 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 2021, los cuales se esperan liquidar al final de cada contrato durante los próximos cinco años:

Detalle	Valor presente	Interés	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Manizales	\$ 30,700	3,535	34,235
Ibagué	24,420	2,711	27,131
Montería	19,532	2,342	21,874
Cartagena	18,178	2,438	20,616
Pasto	17,270	2,337	19,607
Bucaramanga	15,799	1,978	17,777
Medellín	14,960	1,873	16,833
Santa Marta	14,798	1,375	16,173
Pereira	13,901	1,784	15,685
Barrancabermeja	12,942	1,407	14,349
Yopal	12,042	1,629	13,671
Total desmantelamiento	\$ 194,542	23,409	217,951

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(2) Provisión inversiones subsidiarias nacionales

A 31 de diciembre de 2021 Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. se encuentra en proceso de liquidación y no se estima ninguna provisión; esto teniendo en cuenta que a cierre del año 2021 ya liquidó todos sus activos y pasivos, como parte integral del proceso de liquidación, a cierre del año 2020, correspondía a los activos netos en liquidación.

(3) Provisión inversiones subsidiarias del exterior

A 31 de diciembre de 2021 Tecnología e Inversiones CB Spa, se encuentra liquidada, razón por lo cual no hay lugar a ningún reconocimiento contable, el valor registrado a cierre del año 2020 correspondía a los activos netos en liquidación.

29. 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	
	2021	2020
Arrendamiento Edificio (a)	\$ 60,992,121	67,274,612
Arrendamiento Oficinas (b)	5,148,783	4,617,113
Total pasivo por arrendamiento	\$ 66,140,904	71,891,725

(a) Esta obligación fue adquirida con el vinculado económico Banco de Bogotá S.A. y corresponde a la adquisición de tres leasing, los cuales se reconocen contablemente de acuerdo a lo contemplado en la NIIF 16 - Arrendamientos.

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

Para el cálculo del pasivo por arrendamiento, CredibanCo usó la tasa incremental cotizada por el 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 al IBR +2.2, IBR +2.9, IBR +3.2, IBR+4.4, IBR +4.7 e IBR + 5.0.

A continuación, se detallan los saldos de pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2021:

Detalle	Fecha adquisición	Periodo de reconocimiento	Valor presente	Pago mínimo futuros de arrendamiento	Interés	Saldo a 31 de diciembre 2021
Bogotá	30/09/2019	30/09/2019	\$ 70,431,505	9,439,384	7,474,896	60,992,121
Medellín	1/09/2019	1/09/2019	2,588,244	737,335	236,638	1,850,909
Cali	1/11/2020	1/11/2020	1,258,469	170,884	65,170	1,087,585
Cartagena	1/06/2020	1/06/2020	797,818	133,393	58,828	664,425
Bucaramanga	1/10/2019	1/06/2020	416,433	190,298	18,996	226,135
Santa Marta	1/03/2020	1/05/2020	343,674	107,040	34,203	236,634
Pereira	1/08/2019	1/08/2019	318,469	142,820	22,034	175,649
Pasto	1/02/2020	1/03/2020	286,689	93,815	29,610	192,874
Tunja	1/08/2019	1/08/2019	279,993	115,758	17,287	164,235
Manizales	1/08/2019	1/08/2019	271,750	126,436	19,240	145,314
Ibagué	1/07/2019	1/07/2019	132,216	106,937	13,464	25,279
Barrancabermeja	1/11/2019	1/11/2019	97,024	39,562	6,159	57,462
Yopal	1/10/2019	1/06/2020	92,352	30,032	6,859	62,320
Montería	24/08/2019	24/08/2019	71,302	53,362	7,668	17,940
Centro	1/10/2021	1/10/2021	61,144	4,763	723	56,381
Usaquén	1/09/2021	1/09/2021	60,846	6,356	894	54,490
Suba	1/09/2021	1/09/2021	52,214	5,620	766	46,594
Banderas	1/09/2021	1/09/2021	40,872	4,145	601	36,727
Chapinero	1/09/2021	1/09/2021	28,057	2,931	412	25,126
Chía	1/09/2021	1/09/2021	25,352	2,648	373	22,704
Total			\$ 77,654,423	11,513,519	8,014,821	66,140,904

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(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
2022	\$ 12,738,028	2,939,729	9,798,299
2023	12,660,127	2,465,436	10,194,691
2024	12,440,488	1,979,795	10,460,693
2025	13,187,089	1,464,879	11,722,210
2026	24,166,980	453,253	23,713,727
2027	256,141	4,857	251,284
Saldo Final	\$ 75,448,853	9,307,949	66,140,904

(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	\$ 69,782,277	8,790,156	60,992,121
Medellín	2,028,099	177,190	1,850,909
Cali	1,241,647	154,062	1,087,585
Cartagena	753,875	89,450	664,425
Santa Marta	254,584	17,950	236,634
Bucaramanga	235,710	9,575	226,135
Pasto	207,204	14,330	192,874
Pereira	186,534	10,885	175,649
Tunja	174,413	10,178	164,235
Manizales	154,319	9,005	145,314
Yopal	66,453	4,133	62,320
Barrancabermeja	61,620	4,158	57,462
Centro	60,341	3,960	56,381
Usaquén	57,995	3,505	54,490
Suba	49,498	2,904	46,594
Banderas	39,162	2,435	36,727
Chapinero	26,742	1,616	25,126
Ibagué	25,800	521	25,279
Chía	24,164	1,460	22,704
Montería	18,416	476	17,940
Saldo Final	\$ 75,448,853	9,307,949	66,140,904

30. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de CredibanCo está conformado así:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Autorizado – 9.031.409.638 acciones comunes de valor nominal \$1	\$ 9,031,410	9,031,410
Total capital social	\$ 9,031,410	9,031,410

Los accionistas que posean acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de CredibanCo.

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).

31. RESERVAS

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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Reservas estatutarias (asignaciones permanentes) (1)	\$ 75,333,213	75,333,213
Reserva para inversiones (2)	67,462,589	61,420,744
Reserva legal (3)	7,763,774	7,763,774
Otras reservas (4)	2,243,514	2,243,514
Total reservas	\$ 152,803,090	146,761,245

(1) Reservas estatutarias (asignaciones permanentes)

Corresponde a los excedentes que generó CredibanCo a 31 de diciembre 2015, cuando estaba clasificada como Asociación Gremial (Compañía Sin Animo de Lucro – ESAL). Se mantiene en esta cuenta porque no pueden ser distribuibles a los accionistas.

(2) Reserva para inversiones

El saldo de la reserva a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$67,462,589, conformados así:

- En el año 2021 se registraron reservas para inversiones por un valor de \$6,041,845.
- 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.

(3) Reserva legal

CredibanCo está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. 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 31 de diciembre de 2021 se mantiene monto de esta reserva desde el año 2019.

(4) 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:

Utilidad por acción	Cantidad de acciones	Tipo de acción	Estado	A diciembre 2021
1.53901063067672	9,031,410	Ordinaria	Decretado y pagado (a)	\$ 4,027,895

Utilidad por acción	Cantidad de acciones	Tipo de acción	Estado	A diciembre 2020
1.81344142277	9,031,410	Ordinaria	Decretado y pagado (b)	\$ 16,377,934
			Pagado	8,188,967
			Pendiente de pago (b)	8,188,967

(a) Al 31 de diciembre de 2021, se decretaron y pagaron dividendos a favor de los accionistas por valor de \$4,027,895, el 100% del valor decretado se pagó el 30 de noviembre de 2021.

(b) 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 generaron intereses a una tasa efectiva mensual (TEM) de 0.16% a partir del 1 de diciembre de 2020 los cuales fueron 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 pagaron el día 29 de enero de 2021.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

32. AJUSTES POR CONVERSION A NIIF

A continuación, se detalla el saldo por concepto de ajuste por conversión a NIIF de CredibanCo:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Ajuste primera vez conversión a NIIF	\$ 19,447,010	19,447,010
Total ajuste por conversión a NIIF (a)	\$ 19,447,010	19,447,010

CredibanCo revisa anualmente las partidas que componen estos ajustes de adopción por primera vez a las NIIF-Normas internacionales de Información Financiera, con el fin de evaluar su reclasificación a los resultados de ejercicios anteriores dentro del patrimonio; a 31 de diciembre de 2021 la administración, decide mantener el saldo teniendo en cuenta que al reclasificar las partidas ya realizadas quedaría únicamente el saldo de los ajustes por revalorización del patrimonio el cual solo puede distribuirse como utilidad cuando el ente se liquide, o se capitalice su valor de conformidad con lo establecido en el Decreto 2270 del 13 de diciembre de 2019, Anexo 6, Capítulo II, Normas técnicas específicas Sección II, normas sobre el patrimonio, artículo 5, por lo tanto se mantendrá el saldo hasta que también se realicen las partidas que generaron la revalorización del patrimonio y puedan ser distribuibles; una vez se realicen se hará la reclasificación de manera conjunta tanto para los saldos positivos como para los saldos negativos que componen el saldo neto de los ajustes por conversión.

33. RESULTADOS ACUMULADOS

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

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Pérdidas ejercicios años anteriores	\$ (1,224,614)	(1,224,614)
Impuesto diferido por cambio de tarifa en impuesto de renta (a)	(732,166)	0
Total resultados acumulados	\$ (1,956,780)	(1,224,614)

(a) Impuesto diferido por cambio de tarifa en impuesto de renta

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, CredibanCo optó por registrar la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$732,166.

Igualmente, CredibanCo adoptó la alternativa que permitió el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y solo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155.

34. OTRO RESULTADO INTEGRAL

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

Movimiento por el año terminado al 31 de diciembre 2020	Valor
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 10,371,392
Revaluación construcciones y edificaciones (a)	55,873
Revaluación terrenos	(43,273)
Impuesto diferido por revaluación	(9,538)
Ajuste coberturas flujo de efectivo	(132,809)
Total otro resultado integral al 31 de diciembre de 2020	10,241,645
Movimiento por el año terminado al 31 de diciembre 2021	Valor
Revaluación construcciones y edificaciones	3,033,091
Ajuste impuesto diferido por revaluación de propiedad y equipo (a)	(319,875)
Cobertura del flujo de efectivo (b)	132,809
Total otro resultado integral de enero a diciembre 2021	\$ 2,846,025
Total otro resultado Integral al 31 de diciembre 2021	\$ 13,087,670

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (a) Corresponde al ajuste de tasas impuesto diferido por cambio en valor razonable de los activos que dejaron de estar reconocidos como mantenidos para la venta y a 31 de diciembre 2021, están como propiedades de inversión.
- (b) A 31 de diciembre de 2021 CredibanCo no tiene forwards vigentes, por tanto, la variación se da porque a cierre del año 2020, se tenían vigentes 2 forwards, los cuales generaron una rentabilidad negativa, teniendo en cuenta la volatilidad en la tasa de cambio presentada en ese periodo, registrada en ORI por valor de \$132,809.

Valoración coberturas de flujo de efectivo	Valor
Saldo inicial a 1 de enero 2020	\$ 0
Movimiento enero a diciembre 2020	(132,809)
Saldo a 31 de diciembre 2020	(132,809)
Movimiento enero a diciembre 2021	132,809
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 0

35. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla los ingresos de actividades ordinarias:

Detalle	Por los años terminados en 31 de diciembre de	
	2021	2020
Comisiones y/o honorarios (1)	\$ 223,284,108	202,346,526
Servicios prestados (2)	42,303,945	35,083,218
Arrendamientos (3)	1,672,079	1,099,174
Venta de datafonos	1,229,889	1,420,663
Cuotas de sostenimiento	889,167	853,833
Recuperación deterioro clientes (4)	503,025	825,078
Recuperación cartera castigada (5)	408,807	83,682
Recuperación deterioro vinculados económicos	49,054	0
Recuperación costo de venta inventario	18,042	0
Recuperación deterioro propiedad y equipo	0	12,614
Total ingresos de actividades ordinarias	\$ 270,358,116	241,724,788

(1) Comisiones y/o honorarios

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por el aumento transaccional en las redes de CredibanCo, el cual surge de acuerdo con las medidas tomadas por el gobierno nacional para efectuar reactivación económica.

(2) Servicios prestados

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por la reactivación del cobro a comercios por concepto de "SAR- Servicio de Acceso a la Red", el cual como medida de solidaridad con los comercios se excluyó el cobro de este servicio por los meses de marzo a junio de 2020, para mitigar el impacto económico que se generó por la pandemia COVID-19.

(3) Arrendamientos

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por la reactivación del cobro a comercios, por concepto de "arrendamiento de datáfonos", el cual como medida de solidaridad CredibanCo excluyó del cobro de este servicio por los meses de marzo a junio de 2020, para mitigar el impacto económico que se generó por la pandemia COVID-19.

(4) Recuperación deterioro clientes

Durante 2021 se han incrementado los planes de recuperación de cartera a través de las casas de cobranza y débitos automáticos, lo cual ha permitido reducir la cartera pendiente de recaudo y por ende su deterioro.

(5) Recuperación cartera castigada

Durante 2021 se han incrementado los planes de recuperación de cartera a través de las casas de cobranza y débitos automáticos, lo cual ha permitido recuperar cartera castigada de años anteriores.

(*) En la siguiente tabla, los ingresos de contratos con clientes están desagregados por tipo de cliente y por tipo de bien o servicio respectivamente:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por los años terminados en 31 de diciembre de	
	2021	2020
Tipo de clientes		
Clientes	\$ 49,521,522	39,325,713
Vinculados	220,836,594	202,399,075
Total ingresos de actividades ordinarias	\$ 270,358,116	241,724,788
Tipo de bien o servicio		
Prestación de servicios	\$ 269,110,185	240,304,125
Venta de bienes	1,247,931	1,420,663
Total ingresos de actividades ordinarias	\$ 270,358,116	241,724,788

36. GASTOS DE LA OPERACIÓN

Los gastos de la operación de CredibanCo está conformado por:

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Beneficios a empleados (1)	\$ 80,643,959	76,600,822
Mantenimiento y reparaciones (2)	34,518,601	32,433,098
Depreciación propiedad y equipo	16,674,532	24,681,972
Otros (3)	16,344,951	10,636,883
Servicios públicos (4)	15,984,356	14,894,372
Amortización de activos intangibles	11,465,491	5,812,401
Honorarios (5)	10,919,568	7,132,393
Publicidad y propaganda (6)	8,128,617	9,899,165
Servicio de infraestructura (7)	5,203,641	7,821,869
Arrendamientos (8)	4,338,906	7,547,427
Impuestos y tasas	4,205,544	6,189,309
Deterioro clientes	3,632,022	1,938,030
Amortización derechos de uso	2,923,830	1,961,238
Transporte	2,330,155	1,861,054
Uso de micros Visa y MasterCard (9)	2,206,510	1,754,737
Útiles y papelería (10)	2,115,318	798,030
Venta de datáfonos	1,607,465	1,793,690
Deterioro otras cuentas por cobrar alianzas (11)	1,550,000	0
Por operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses (12)	1,474,384	6,693,752
Adecuación e instalación (13)	1,327,333	2,112,495
Correspondencia	1,158,885	1,471,527
Seguros	1,125,056	1,384,433
Servicio de aseo y vigilancia	1,066,785	1,254,673
Procesamiento electrónico de datos	1,054,689	1,179,782
Depreciación mejoras propiedad ajena	1,025,392	114,231
Deterioro inventarios	886,439	127,665
Servicios temporales	866,594	1,298,391
Comisiones	784,651	896,692
Insumos	624,884	1,821,574
Consulta central de riesgo	519,910	504,150
Deterioro medios de acceso	497,564	1,094,506
Suscripciones, periódicos y revistas	417,337	941,173
Elementos de aseo y cafetería	410,137	310,478
Riesgo operativo	356,989	723,417
Deterioro otras cuentas por cobrar	316,873	113,223
Deterioro muebles, enseres y equipos de oficina	189,732	320,973
Eventos	164,205	203,484
Gastos de viaje	150,001	232,610
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	118,505	121,815
Deterioro intangibles	67,337	305,206
Deterioro cuentas por cobrar empleados y exempleados	14,160	8,064

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Deterioro cuentas por cobrar vinculados económicos	1,641	64,350
Deterioro equipo cómputo y telecomunicaciones	1,626	0
Servicios de implementación	0	325,209
Total gastos de la operación	\$ 239,414,575	237,380,363

(1) Beneficios a empleados

El incremento a 31 de diciembre de 2021 con respecto al 31 de diciembre de 2020 se presenta por el incremento salarial a los colaboradores de CredibanCo en el año en curso y por incremento en el reconocimiento de las bonificaciones las cuales para este año fueron causadas sobre una base del 100%; y para el año 2020 debido a la pandemia COVID-19 se reconocieron sobre el 75%.

(2) Mantenimiento y reparaciones

La variación a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por el incremento de los siguientes proveedores:

- Ingenico Colombia Ltda. Y Verifone Colombia S.A. \$674,967: Laboratorio para mantenimiento de terminales
- PC Micros S.A.S. \$639,613: Se adquiere un nuevo servicio para soporte de seguridad en la nube
- Softline International \$537,877: Licenciamiento para los servidores
- FINIX Payments Inc \$236,207: Soporte Visa Direct

(3) Otros gastos

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Modelo DaaS con Colsof S.A.S. por \$3,157,038, el cual es un servicio integral a computadores de colaboradores y proveedores que inició finalizando el tercer trimestre de 2020.
- Servicios Cloud para el ERP y CRM corporativo facturado por SAP Colombia S.A.S. por \$1,193,343.
- Administración de bases de datos AIX y Oracle con Sonda de Colombia S.A. por \$443,018
- Servicios logísticos facturados por ALC Zona Franca Ltda. por \$437,199 ya que la migración de la bodega central hacia zona franca se realizó finalizando el segundo trimestre de 2020.
- Licenciamiento de equipos Mi Pago con Verifone Colombia S.A. por \$347,074
- Administración de la página web de CredibanCo con Bee Concept Colombia por \$104,546

(4) Servicios públicos

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por los siguientes conceptos:

- Sim cards para terminales inalámbricos por \$678,568 debido al aumento en la demanda de esta tecnología de terminales
- SMS para notificaciones por \$412,646 impulsado por el aumento en las transacciones adquiridas por la red

(5) Honorarios

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Mesa de ayuda y controles de cambio para SAP ERP facturado por NTT Data Colombia S.A. (antes Everis Colombia S.A.S.) por valor de \$1,910,545, servicio que iniciaron el tercer trimestre de 2020.
- Soporte premium para tener personal dedicado para atender incidentes en producción para la plataforma Smart Vista con BPC por \$1,094,741
- Consultoría para la estructuración del plan estratégico de mediano plazo con Accenture Ltda. por \$526,909
- Recursos para parametrización del equipo ágil para Banco de Bogotá por \$339,203

(6) Publicidad y propaganda

La disminución a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Fuerza de ventas externa por \$1,220,926, especialmente en el proveedor Adecco Servicios Colombia.
- Patrocinios entregados a comercios por \$683,749, a nombre de Mercadería S.A.S. y Grupo MIS S.A.S.

(7) Servicio de infraestructura

La disminución a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente porque en 2020 se pagaron por única vez servicios de ampliación a las capacidades contratadas a Kyndryl Colombia S.A.S. (antes IBM Colombia S.A.S.) por \$3,022,288.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(8) Arrendamientos

La disminución a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Entrega de computadores portátiles arrendados por migración al modelo DaaS, la reducción es de \$1,608,684 y su principal proveedor es IBM Capital de Colombia.
- Arrendamiento de oficinas y cuotas de administración en Bogotá, lo cual sucede por activación de la sede central en Metrópolis, con lo cual se entregan otras oficinas en Bogotá por \$1,397,301, el proveedor con mayor participación es Alianza Fiduciaria.

(9) Uso de micros Visa y MasterCard

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da por cobros realizados por:

- Mastercard por valor de \$285,965 producto del cambio en la metodología de facturación por parte de la franquicia
- Visa por valor de \$165,808 debido a ventanas de prueba contratadas para implementación de nuevas soluciones

(10) Útiles y papelería

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por compra de rollos de papel para terminales con Dispapeles S.A.S. por \$1,388,891 debido al aumento en las transacciones y del valor de los rollos debido a escasez en los insumos.

(11) Deterioro otras cuentas por cobrar alianzas

A 31 de diciembre de 2021 se decide, reconocer deterioro por valor de \$1,550,000, debido a la solicitud de restitución de aportes que está gestionando CredibanCo a Cívico Digital S.A.S., teniendo en cuenta la incertidumbre de recuperación de los aportes o generación de beneficios derivados de esta la Alianza.

(12) Por operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses

La disminución a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente en la diferencia en cambio realizada y no realizada, en concordancia con la volatilidad de la tasa de cambio y por los efectos de la pandemia COVID-19, y calificación de riesgo país.

(13) Adecuaciones e instalaciones

La disminución a 31 de diciembre de 2021 se presenta principalmente por los siguientes servicios:

- Finalización de las adecuaciones realizadas para la sede Metrópolis por \$663,844, donde el principal proveedor es ATXK Construcción.
- Disminución de servicios prestados mediante contrato de retiro de terminales con Necomplis Colombia por \$72,231 debido a optimizaciones en la productividad de campo de los GIS – Gestores Integrales de Servicio

37. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos está compuesto por:

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (1)	\$ 1,630,975	3,751,044
Ingresos financieros empleados	696,224	572,486
Forwards cobertura de monedas (2)	688,140	2,203,791
Reembolsos por enfermedad laboral	490,925	359,699
Utilidad por venta de propiedades y equipo	428,641	93,079
Servicios prestados a subsidiarias	360,203	271,337
Aprovechamientos	285,778	133,267
Recuperación provisiones costos y gastos (3)	216,248	24,160,809
Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda (4)	216,048	958,347
Recuperación provisión subsidiarias nacionales (5)	212,254	0
Reintegro otras provisiones	90,678	463,514
Recuperación provisión subsidiarias exterior (6)	85,551	0
Recuperaciones diferentes a seguros- riesgo operativo	78,337	0
Descuento de proveedores	54,383	16,478

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Reintegro remanente capital subsidiarias exterior	48,388	0
Diversos	16,467	19,438
Recuperación deterioro empleados y exempleados	16,219	0
Valoración TIDIS a valor razonable (7)	10,500	0
Recuperación deterioro vinculados económicos	3,390	0
Ingreso costo amortizado de inversiones (8)	2,340	949,080
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	960	0
Parqueaderos	0	20,691
Ingreso por subvenciones nacionales (9)	0	1,830,460
Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales (10)	0	1,237,640
Participación en obtención de contratos	0	50,000
Ingreso por subvenciones exterior	0	366,945
Total otros ingresos	\$ 5,632,649	37,458,105

(1) Ingresos financieros operaciones del mercado monetario

La variación con respecto al mismo período del 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 2021.

(2) Forwards cobertura de monedas

La variación se da principalmente porque a cierre del año 2020, CredibanCo S.A., tenía vigentes 2 forwards, los cuales generaron una rentabilidad negativa, teniendo en cuenta la volatilidad en la tasa de cambio presentada en ese periodo; a 31 de diciembre de 2021, CredibanCo S.A. no tiene forwards vigentes.

(3) Recuperación provisiones costos y gastos

La variación se da principalmente ya que a 31 de diciembre de 2020 CredibanCo reconoció las siguientes recuperaciones de provisiones, los cuales no se presentaron a 31 de diciembre de 2021:

- **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 y noviembre de 2020 se realiza la recuperación de los años 2015 y 2016 dado que ya se encuentran en firme.
- **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

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Proveedor	Valor
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

(4) Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda

El Promedio del saldo de los títulos del portafolio, para el 2020 fue de \$52,648, mientras que el promedio del año 2021 es de apenas \$28,245. Es decir una reducción del 46%. En razón a la pandemia, los portafolios de todos los fondos de inversión, se vieron mermados en su rentabilidad (durante el primer semestre 2021) por reducción de las tasas de interés.

(5) Recuperación provisión subsidiarias nacionales

El ingreso por \$212,254, corresponde a la recuperación que CredibanCo, había reconocido como provisión proporcional a la participación sobre los activos netos de liquidación.

(6) Recuperación provisión subsidiarias exterior

El ingreso por \$85,551, corresponde a la recuperación que CredibanCo había reconocido como provisión provisional, por a la participación sobre los activos netos de liquidación.

(6) Valoración TIDIS a valor razonable

A cierre del 31 de diciembre del año 2021 CredibanCo registra utilidad por valoración de TIDIS; a cierre del mismo período del año anterior CredibanCo no contaba con esta clase de títulos.

(7) Ingreso costo amortizado de inversiones

El valor de las inversiones ha presentado disminución en el año 2021 respecto al año 2020, debido a la necesidad de flujo de caja, teniendo en cuenta que el recaudo de cartera ha disminuido, ya que muchos comercios cerraron operaciones, debido a las medidas sanitarias tomadas por el gobierno nacional por efecto de la pandemia COVID-19; razón por la cual se presentan estas variaciones en los ingresos.

(8) Ingreso por subvenciones nacionales

CredibanCo a cierre de 2020 recibió subvenciones a causa del programa social del Estado “Programa de Apoyo al Empleo Formal” - PAEF, que tuvo 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 cumplían los requisitos indicados en el Artículo 2 del Decreto Legislativo 639 de 2020. CredibanCo S.A. reconoció estas subvenciones por el método de la renta, y las presentó como parte del resultado del período en “otros ingresos” como Ingresos por subvenciones. El valor de \$1,176,552 corresponde a los alivios recibidos a 30 de septiembre de 2020, estos recursos fueron 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 estaba obligada a cumplir condiciones de rendimiento futuras.

(9) Valor razonable inversiones subsidiarias nacionales

En el año 2020 se realizó reconocimiento a valor razonable, para la inversión de Red Transaccional de Comercio – RedCo S.A. teniendo en cuenta que el valor de compra fue inferior al valor de mercado de la compañía.

38. OTROS GASTOS

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Deterioro inversión subsidiarias nacionales (1)	\$ 1,151,669	2,220,744
Deterioro otros activos no financieros (2)	877,582	2,050,000
Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda. (3)	688,439	0
Otros	612,243	476,318
Donaciones	465,344	455,854
Perdida en venta propiedad y equipo (4)	386,379	43,778
Gastos legales	5,539	43,618
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	436	4,303
Valoración TIDIS a valor razonable.	0	16,768
Deterioro anticipo futuras capitalizaciones	0	100,000

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Amortización otros activos no financieros	0	122,418
Provisión inversión subsidiarias exterior	0	85,551
Provisión inversión subsidiarias nacionales	0	212,254
Total otros gastos	\$ 4,187,631	5,831,606

(1) Deterioro inversión subsidiarias nacionales

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. A 31 de diciembre de 2020, Con respecto a la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S. se procede a deteriorar el 100% del valor en libros de esta inversión ya que, al hacer el análisis correspondiente, su valor en uso a diciembre 31 es cero.

A 31 de diciembre de 2021, se presenta deterioro sobre el monto girado por concepto de capitalización a la subsidiaria Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S., lo anterior, luego de evaluar los indicios de deterioro y evidenciar que CredibanCo, no obtendrá beneficios económicos futuros sobre el desembolso realizado por valor de \$1,151,669.

(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 adquirencia de comercios y venta de hardware, a 31 de diciembre de 2020, la compañía no genero 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.

Para 31 de diciembre de 2021 se realizó el mismo análisis con Cívico Digital S.A.S. y se determinó que debido a la capacidad de la compañía para asumir sus acuerdos, la inversión se debía deteriorar.

(3) Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda.

Por la reactivación de la economía y el incremento de tasas de referencia (tales como índices: IPC, IBR), el Portafolio y demás Fondos de Inversiones a nivel nacional, sufrieron valoraciones negativas, significativas. El precio de valoración (negociación) de los títulos indexados a los anteriores índices, reportaron pérdida de "precio" durante el segundo semestre del año 2021.

(4) Pérdida en venta propiedad y equipo

El incremento a 31 de diciembre 2021 se da principalmente por el reconocimiento de la pérdida en venta de Kinpos por valor de \$385,953.

39. COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de costos financieros:

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Intereses corrientes leasing financiero (1)	\$ 2,793,407	3,802,408
Intereses préstamos empleados (2)	567,344	412,007
Intereses pasivos por arrendamiento	269,490	220,737
Intereses corrientes obligaciones financieras	245,014	24,060
Otros intereses	126,923	20,513
Intereses Leaseback	21,296	0
Intereses por desmantelamiento	14,296	9,112
Total costos financieros	\$ 4,037,770	4,488,837

(1) Intereses corrientes leasing financiero

A 31 de diciembre de 2021 el valor del capital para el leasing adquirido con Banco de Bogotá en 2019 por concepto nueva sede "Metrópolis", disminuye producto de los pagos oportunos realizados durante el año 2020-2021. Adicional se logró la negociación de tasas de interés más bajas con el Banco de Bogotá.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A cierre de 2020 además de los intereses del Leasing adquirido en 2019 por la compra de la nueva sede ubicada en Metrópolis, se reconocieron intereses en 2020 por valor de \$122,569, correspondientes a la adquisición de dos nuevos leasing financieros por mejoras para esta sede.

(2) Intereses préstamos a empleados

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da por el aumento de desembolsos de préstamos a empleados. A 31 de diciembre de 2021, el saldo corresponde al costo asumido por CredibanCo en los beneficios otorgados a los empleados de la CredibanCo S.A. para préstamos de vivienda por valor de \$410,256, vehículo por valor de \$76,989 y crediexpress por valor de \$80,099.

40. PARTICIPACIÓN EN LAS PÉRDIDAS DE SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El saldo por método de participación patrimonial es:

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Pérdida por método por patrimonial nacional	\$ 5,789,662	14,238,863
Total Perdida por método de participación patrimonial	\$ 5,789,662	14,238,863

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

Nombre de la subsidiaria y/o negocio conjunto	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Tecnipagos S.A. (a)	\$ 4,269,436	9,557,122
Copiloto Colombia S.A.S. (b)	1,242,198	932,171
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S. (c)	69,507	156,116
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S. (c)	69,507	156,123
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S. (c)	69,507	156,116
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S. (c)	69,507	156,120
Red transaccional de Comercio -RedCo S.A.S. (d)	\$ 0	3,125,095
Total subsidiarias y negocio conjunto (*)	\$ 5,789,662	14,238,863

(a) Tecnipagos S.A.: El reconocimiento del Método de Participación Patrimonial corresponde a la participación del 94% sobre el resultado del ejercicio; la variación en la utilidad de la compañía corresponde principalmente a que para el año 2020 se configuró la salida a producción de los productos de la compañía y su masificación.

(b) Copiloto Colombia S.A.S: El reconocimiento del Método de Participación Patrimonial corresponde a la participación del 50% sobre el resultado del ejercicio, el cual incrementó para el 2021 principalmente por el reconocimiento de mantenimiento de la plataforma Back Office.

(c) Inversiones sociedades especializadas S.A.S. 1-2-3-4.: Estas compañías son vehículos de inversión, por lo cual el incremento en la pérdida de cada compañía sobre la cual CredibanCo reconoce su participación del 100%, corresponde principalmente al reconocimiento en cada compañía del 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) (*).

(d) Red transaccional de Comercio- RedCo S.A.S: Teniendo en cuenta que la proyección de la subsidiaria era entrar en liquidación, por esta razón, la inversión fue deteriorada y las nuevas capitalizaciones realizadas en 2021, fueron deterioradas inmediatamente por tal razón no existe reconocimiento del Método de Participación Patrimonial a cierre de 2021.

(*) La disminución se presenta dado que el valor en libros de la inversión de las Subsidiarias a 31 de mayo 2021 fue trasladado y reconocido el 1 de junio 2021 en el rubro de activos no corrientes mantenidos para la venta, razón por la cual el valor de método de participación patrimonial es suspendido, el saldo para el 2021 incluye lo correspondiente a la participación en los resultados de enero a mayo; mientras que para el año 2020 el saldo incluye la participación de enero a diciembre.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

41. 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	
	2021	2020
Accionistas	\$ 7,598,854	17,712,255
Total efectivo y equivalentes del efectivo (*)	\$ 7,598,854	17,712,255

(*) Corresponde al saldo del efectivo y equivalente del efectivo a nombre de los accionistas, ver detalle nota 8.

(b) Cuentas por cobrar:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	\$ 26,075,687	22,299,941
Directivos	1,269,732	1,605,407
Subsidiarias	29,656	281,872
Negocios conjuntos	11,345	49,984
Total cuentas por cobrar vinculados económicos (*)	\$ 27,386,420	24,237,204

(*) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar con vinculados económicos, ver detalle nota 10.

(c) Cuentas por pagar:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	\$ 23,014,647	33,151,752
Subsidiarias	96	220,033
Otros	0	4,636
Total cuentas por pagar	\$ 23,014,743	33,376,421

(*) Corresponde al saldo de cuentas por pagar a vinculados económicos, ver detalle nota 23.

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a accionistas:

Razón social	31 de diciembre	
	2021	2020
Bancolombia S.A.	\$ 7,783,993	3,756,848
Banco de Bogotá S.A.	3,819,493	2,404,205
Banco Agrario de Colombia S.A.	2,423,883	3,076,110
Banco Popular S.A.	2,304,175	3,179,884
Banco Caja Social S.A.	1,541,099	1,579,102
Banco Bilbao Vizcaya S.A.	1,366,868	3,004,702
Scotiabank Colpatría S.A.	738,917	10,310,311
Banco de Occidente S.A.	707,386	1,080,216
Banco Pichincha S.A.	623,233	91,256
Banco GNB Sudameris S.A.	552,798	623,358
Banco Comercial AV Villas S.A.	379,053	231,241
Itaú Corpbanca Colombiana S.A.	324,529	903,233
Citibank Colombia S.A.	94,304	1,389,548
Banco Coomeva S.A.	92,459	33,875
Banco Finandina S. A.	90,870	189,217
Banco Cooperativo Coopcentral S.A.	76,919	89,763
Banco Davivienda S.A.	65,632	1,127,113
Financiera Juriscoop S.A.	29,036	81,770
Total cuentas por pagar accionistas	\$ 23,014,647	33,151,752

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(d) Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras a accionistas:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas	\$ 7,441,219	10,024,060
Total obligaciones financieras (*)	\$ 7,441,219	10,024,060

(*) Corresponde al saldo por obligaciones financieras con vinculados económicos, ver detalle nota 25.

(e) Provisiones

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Provisión de inversiones subsidiarias nacionales	\$ 0	212,254
Provisión de inversiones subsidiarias del exterior	0	85,551
Total provisiones (*)	\$ 0	297,805

(*) Corresponde a los saldos por provisiones a nombre de vinculados económicos, ver detalle nota 28

(f) Pasivos por arrendamientos

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Arrendamiento edificio (1)	\$ 60,992,121	67,274,612
Total pasivo por arrendamiento (*)	\$ 60,992,121	67,274,612

(*) Corresponde al saldo de pasivo por arrendamiento de vinculados económicos, ver detalle nota 29 literal a.

(1) Esta obligación fue adquirida con el vinculado económico Banco de Bogotá S.A. y corresponde a la adquisición de tres leasing, los cuales se reconocen contablemente de acuerdo a lo contemplado en la NIIF 16 - Arrendamientos.

(g) Ingresos:

Detalle	Por los años terminados en 31 de diciembre de	
	2021	2020
Accionistas (1)	\$ 221,264,190	202,365,487
Subsidiarias (2)	645,577	267,722
Negocios conjuntos (3)	116,332	42,083
Directivos (4)	25,436	15,073
Total ingresos	\$ 222,051,535	202,690,365

(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

El incremento a 31 de diciembre de 2021 se da principalmente por el reconocimiento de:

• **Recuperación provisión gastos subsidiaria nacional y exterior respectivamente:**

- Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S por valor de \$212,254
- Tecnología e inversión SPA por valor de \$85,551

• **Recuperación deterioro inversión subsidiarias exterior:**

- Tecnología e inversión SPA por valor de \$3,135
- Operadora de tarjetas Avantia S.A. por valor de \$45,252

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(3) Negocio conjunto

El saldo a 31 de diciembre 2021 corresponde a facturación realizada a Copiloto Colombia S.A.S. por:

- o Servicios de outsourcing por valor de \$115,973
- o Otros servicios por valor de \$359

(4) Directivos

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

(h) Gastos

Detalle	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Accionistas (1)	\$ 6,272,482	7,290,527
Directivos (2)	5,769,297	4,721,365
Subsidiarias (3)	5,699,214	15,925,241
Negocios conjuntos (4)	1,242,702	958,075
Otros (5)	105,395	105,337
Total gastos	\$ 19,089,090	29,000,545

(1) Accionistas:

Los saldos más representativos a 31 de diciembre de 2021 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 \$2,793,407, arrendamientos por \$627,962 gravamen a los movimientos financieros por valor de \$565,663, comisiones por valor de \$ 368,472, intereses créditos por valor de \$245,014, gasto por riesgo operativo por \$132,394, entre otros.

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

(3) Subsidiarias: El detalle de los gastos para las subsidiarias a 31 de diciembre de 2021 es:

- Método participación patrimonial por valor de \$4,547,464 el cual se encuentra compuesto por los siguientes saldos:

Subsidiaria	Por el año terminado el 31 de diciembre de
	2021
Tecnipagos S.A.	\$ 4,269,436
Inversiones Sociedad Especializada 1 S.A.S.	69,507
Inversiones Sociedad Especializada 2 S.A.S.	69,507
Inversiones Sociedad Especializada 3 S.A.S.	69,507
Inversiones Sociedad Especializada 4 S.A.S.	69,507
Total método de participación	\$ 4,547,464

- Deterioro Inversión Red Transaccional del Comercio - RedCo S.A.S: \$1,151,669, 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).
- Otros servicios cobrados por la subsidiaria Tecnipagos S.A. por valor de \$81.

(4) Negocios Conjuntos: corresponde al método de participación sobre el 50% de la inversión en Copiloto Colombia S.A.S. por valor de \$1,242,198 y otros gastos por valor de \$504.

(5) Otros

A 31 de diciembre de 2021 se registraron honorarios por representación en Junta directiva de miembros externos así:

Razón social	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Jorge Restrepo	\$ 54,511	57,935
María Paula Duque	50,884	47,402
Total cuentas por pagar otros	\$ 105,395	105,337

42. 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.

Se utiliza el enfoque del mercado, 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.

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.

Los datos de entrada del nivel 2, se refiere a los precios de inmuebles similares que son observables ya sea directa o indirectamente. Este valor razonable se obtiene de avalúos realizados por asesores externos, utilizando el enfoque de mercado.

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.

La compañía considera la técnica de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo descontados consideran el valor presente de los flujos de efectivo netos que se espera sean generados por Tecnipagos.. Para lo anterior se consideran los desembolsos de capital presupuestados, inversiones, los flujos de efectivo netos provenientes de la operación, cambios en el capital de trabajo y el descuento proyectado por impuestos. Considerando lo anterior se calcula

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

el flujo de caja libre el cual será descontado a valor presente con el fin de obtener el valor compañía utilizando el WACC proyectado.

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros que posee CredibanCo, así como las técnicas de valoración utilizadas bajo la “NIIF 13 - Medición del valor razonable.

a. Clasificaciones contables y valor razonable

En esta nota se muestran los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar a vinculados económicos, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las cuentas por pagar a vinculados económicos y las obligaciones financieras no se incluyen. Su valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

	31-dic-21		31-dic-20	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$13,329,684	13,329,684	23,863,600	23,863,600
Inversiones negociables – títulos de deuda a valor razonable	27,653,590	27,653,590	27,468,080	27,468,080
Inversiones para mantener hasta el vencimiento - títulos de deuda	0	0	1,367,596	1,368,900
Pasivos				
Instrumentos derivados de coberturas	0	0	132,809	132,809

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 2021:

i. Sobre una base recurrente

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones negociables	27,653,590	27,653,590	27,653,590	0	0
Total Inversiones negociables	27,653,590	27,468,080	27,653,590	0	0

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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:

	<u>Técnica de valoración para Nivel 2</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
ACTIVOS		
Instrumentos financieros derivados		
De cobertura		
<u>En pesos colombianos</u>		
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 financieros	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo	13,329,684	13,329,684	0	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	27,386,420	27,386,420	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	14,467,846	14,467,846	0	0	0
Total activos financieros	\$ 55,183,950	55,183,950	0	0	0
Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	38,175,040	38,175,040	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	23,014,743	23,014,743	0	0	0
Obligaciones financieras	7,441,219	7,441,219	0	0	0
Total pasivos financieros	\$ 68,631,002	68,631,002	0	0	0

Activos no financieros

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 19,063,039	0	0	19,063,039	\$19,063,039
Propiedad y equipo a valor razonable	325,649	0	325,649	0	325,649
Propiedades de inversión	16,681,493	0	16,681,493	0	16,681,493
Total activos no financieros	\$ 36,070,181	0	17,007,142	19,063,039	36,070,181

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).

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:

	<u>Técnica de valoración para Nivel 3</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
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

**Técnica de valuación
para Nivel 3**

Principales datos de entrada

recalculada en las fechas de pago de cupones o re-precio del indicador variable.

Técnicas de valoración para los activos no financieros

- **Propiedades de inversión**

El valor razonable de las propiedades de inversión que comprenden los inmuebles del edificio de la calle 70 fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de los inmuebles objeto de la valoración, aunque no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente, la jerarquía de valor razonable usado para la reclasificación de las propiedades de inversión es nivel 2, por ser el reconocimiento inicial a valor razonable de las propiedades y equipo a diciembre 31 de 2021, donde se encontraban antes de ser reconocidas en esta categoría como propiedades de inversión, 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.

- **Activos no corriente mantenidos para la venta**

Para la estimación del valor razonable de la subsidiaria Tecnipagos S.A. que fue clasificada como activo no corriente disponible para la venta al cierre de junio de 2021, la compañía considera la técnica de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo descontados consideran el valor presente de los flujos de efectivo netos que se espera sean generados por Tecnipagos S.A. Para lo anterior se consideran los desembolsos de capital presupuestados, inversiones, los flujos de efectivo netos provenientes de la operación, cambios en el capital de trabajo y el descuento proyectado por impuestos. Considerando lo anterior se calcula el flujo de caja libre el cual será descontado a valor presente con el fin de obtener el valor compañía utilizando el WACC proyectado.

La medición del valor razonable del activo para su disposición ha sido clasificada como nivel 3, datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables), los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo. La compañía desarrolló datos de entrada no observables utilizando la mejor información disponible, incluyendo datos propios y datos del modelo de negocio de la subsidiaria Tecnipagos S.A. teniendo en cuenta toda la información sobre los supuestos de los participantes del mercado que estaban razonablemente disponibles.

Jerarquía de valor razonable

La jerarquía de valor razonable para estos inmuebles mantenidos como propiedades de inversión 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 jerarquía del valor razonable de las subsidiarias mantenidas para la venta ha sido clasificada como nivel 3, datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables), los datos de entrada no observables reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

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 conforme con la normatividad valuatoria vigente incluso la Resolución 620 del IGAC, 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:

- Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones del mercado, que involucra activos comparables.
- En la técnica de valoración coherente utiliza múltiplos del mercado expresados en rangos de valores, considerando factores cuantitativos y cualitativos específicos de la medición.

- La técnica de valoración incluye una matriz de fijación de precios

Para la inversión en la subsidiaria Tecnipagos S.A. el método del valor presente usa un único conjunto de flujos de efectivo estimados, y una única tasa de descuento, descrita a menudo como “la tasa que corresponde al riesgo”. En efecto, el enfoque tradicional asume por convención que una única tasa de interés puede incorporar todas las expectativas sobre los flujos de efectivo futuros, así como la prima de riesgo adecuada. Para el caso de Tecnipagos S.A. se utiliza una prima de riesgo del 6% por la incertidumbre de generar los flujos futuros de un proyecto en su etapa inicial, con lo cual se llegue a una tasa de descuento del 15%, el crecimiento del negocio se proyecta de acuerdo con el volumen de operaciones y afiliación de comercios que permita alcanzar una meta de cerca de 300 mil comercios afiliados en 5 años; al año 5 el margen EBITDA de la compañía se ubica en un 23% en línea con estándares del mercado para este tipo de compañías. El modelo de valoración fue construido con el acompañamiento del asesor externo- Banca de Inversión GBS.

- **Propiedad y equipo**

Jerarquía de valor razonable

La jerarquía de valor razonable para los inmuebles que conforman la propiedad y equipó 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.

Técnica de valoración

Para determinar el valor razonable de este inmueble ubicado en la Calle 72 de la cual CredibanCo es dueño del 4.17% del total de la edificación, se toma en cuenta el último avalúo realizado.

Este informe 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.

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:

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- 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

La propiedad y equipo medidos a valor razonable no han presentado transferencia de jerarquía durante los períodos informados.

Mediciones de Valor Razonable a 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
Pasivos					
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

ii. Sobre una base no recurrente

Activos financieros	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	24,237,204	24,237,204	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	19,294,504	19,294,504	0	0	0
Total activos financieros	\$ 68,762,904	68,764,208	1,368,900	0	0
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29,438,980	29,438,980	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	33,376,421	33,376,421	0	0	0
Obligaciones financieras	10,024,060	10,024,060	0	0	0
Total pasivos financieros	\$72,839,461	72,839,461	0	0	0

Activos no financieros

Diciembre de 2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 13,648,402	0	15,541,265	0	15,541,265
Propiedad y equipo a valor razonable	329,107	0	329,107	0	329,107
Total activos no financieros	\$ 13,977,509	0	15,870,372	0	15,870,372

43. CONTINGENCIAS

El 11 de octubre de 2016, casa matriz realizó un pago a MINTIC- Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, en cumplimiento de la Resolución 1445 de 2016 más intereses moratorios; en la cual confirmaban a casa matriz como deudor de las supuestas contribuciones a dicha entidad en su supuesta calidad de Proveedor de Servicios Tecnológicos – PRST, correspondientes a los periodos del cuarto trimestre de 2010 hasta el cuarto trimestre de 2011.

CredibanCo interpuso demanda de acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en contra de los actos administrativos proferidos por MINTIC- Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, que, de acuerdo con el concepto de asesoría legal, la administración clasifica como un activo contingente por estar calificado como posible.

CREDBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

En septiembre de 2021 CredibanCo es notificada de demanda interpuesta por un comercio que realizó una venta por medio de código QR y posteriormente los cuenta habientes reclamaron dichas transacciones como fraudulentas, lo cual generó débito de la suma de \$4,978 de la cuenta del comercio. CredibanCo da contestación a la demanda el 30 de septiembre. el 1º. de octubre la Superintendencia Financiera de Colombia da traslado de las excepciones propuestas. El 8 de octubre el proceso pasa al despacho una vez vencido el término de traslado de excepciones. Con fecha 25 de octubre se solicitó que previo a fijar audiencia inicial se decida la vinculación de otros terceros como partes en el proceso. El 6 de diciembre pasa al despacho para fijar fecha de audiencia; de acuerdo con el concepto de asesoría legal, la administración clasifica este hecho como un pasivo contingente por estar calificado como posible.

44. RECLASIFICACIONES

Para efectos comparativos para el período que termina en diciembre de 2021, 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.

45. 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 estos 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 (Business Impact Analysis) 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 habilitaron herramientas colaborativas a través de la suite de Office 365 para facilitar la gestión e interacción remota de los equipos de trabajo a través de las diferentes aplicaciones como Teams, Yammer, Sharepoint, planner entre otras.
- Monitoreo permanente a través de encuestas, llamadas y sesiones virtuales con los equipos de trabajo.
- Actividades virtuales de bienestar y gestión de riesgo psicosocial.
- CredibanCo se adhirió a la iniciativa de Empresas por la Vacunación de la ANDI para facilitar la aplicación de vacunas a todos sus colaboradores y minimizar el riesgo derivado del coronavirus.
- Se ha estructurado un programa de alternancia y control de aforo para asegurar el distanciamiento y protocolos de bioseguridad en las sedes que requieren asistencia presencial de los colaboradores.
- Para los gestores de servicio que brindan soporte en calle, se adaptaron medidas de bioseguridad a fin de que puedan dar servicio a los comercios de alta afluencia de personal y que son requeridos actualmente (supermercados, hospitales, droguerías, ente otros) con todas las medidas de protección.
- Capacitación y habilitación de la fuerza comercial para regresar al trabajo de campo o Implementación de un plan piloto para evaluar el esquema de regreso a la oficina en un esquema de alternancia.

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- Seguimiento y monitoreo permanente a los nuevos lineamientos generados por el Gobierno nacional y gobiernos locales frente a las medidas para mitigar el riesgo de contagio por SAPS-Co V-2 COVID-19 y las acciones para permitir la continuidad de la operación.
- Desde el 1 de septiembre se dio inicio al plan de alternancia para dar un regreso paulatino de los equipos de trabajo a las sedes, manteniendo los protocolos de bioseguridad y medidas de prevención, controlando un aforo de máximo un 50% en las sedes.
- Se alcanzó un cubrimiento del 99% de vacunación adquirida por empresas privadas y un avance de 90% en el esquema de vacunación del plan nacional.
- Se da inicio al desarrollo de unas campañas de prevención y promoción para promover temas de autocuidado y reforzar protocolos de bioseguridad.

Frente al Sistema de Administración del Riesgo de LA/FT/PADM -SARLAFT- se implementaron nuevas señales de alerta para la detección de operaciones inusuales, que pudieran estar asociadas con la situación de la Pandemia.

En relación con los clientes y proveedores se desarrollaron las siguientes actividades:

- Monitoreo 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.
 - Se implementó el nuevo programa “Negocios abiertos” para incentivar la compra de dispositivos con apoyo de las cámaras de comercio de algunas ciudades en el territorio nacional.

Impacto financiero

Se implementó un monitoreo permanente de impactos al negocio por la alta dirección y la Junta Directiva relacionado a:

- Comportamiento transaccional y facturación
- Potenciales impactos en estado de resultado integral y flujo de tesorería
- Acciones de contención (PECCI plan estratégico de control de costos y aseguramiento de ingresos, capex y opex)
- Monitoreo sobre la operación y los sistemas y planes para impulsar la actividad comercial.

Respecto al monitoreo financiero se realiza periódicamente análisis y seguimiento a diferentes escenarios y sus impactos en los estados financieros, generando las acciones que le permitieran a CredibanCo garantizar la competitividad y su sostenibilidad financiera. A diciembre de 2021 los resultados han estado mejor a lo previsto lo que dan cuenta de una mejor dinámica en la reactivación económica del país.

La compañía continua con la ejecución del PECCI (plan estratégico de control de costos y aseguramiento de ingresos) y otras acciones, como parte de su cultura de eficiencias y búsqueda constante de creación de valor de manera sostenible.

Con referencia a los impactos en la cartera a causa de la pandemia COVID-19, las medidas restrictivas y de confinamiento adoptadas por el Gobierno a nivel nacional impactaron de manera directa en los comercios, diversos sectores sufrieron el cese parcial o total en su actividad económica, entre estos los más afectados (Aerolíneas, Agencia de Viajes, Calzado, Educación, Estaciones de Servicio, Hoteles, Impuestos, Librerías y Papelerías, Ropa, Restaurantes y Vehículos).

Dado lo anterior, se realizaron diversos análisis a los comportamientos transaccionales de los comercios, que derivaron en segmentos de exclusión de facturación y otros de restructuración de metas transaccionales. Lo que a la postre mitigó la generación de cuentas por cobrar que en un corto y mediano plazo tendrían menor probabilidad de pago dado el impacto en la economía gestado por la pandemia.

Actualmente se monitorea el comportamiento de las cuentas por cobrar por parte de los comercios junto con su dinámica transaccional, para establecer alertas de manera temprana sobre posibles incumplimientos en los pagos debido a impactos que se generen en sectores de la economía, producto de las medidas restrictivas y de confinamiento, en lo que

CREDIBANCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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.

Para el primer trimestre de 2021, con el desmonte paulatino de confinamientos sectorizados, se liberan nuevamente filtros para la facturación, se continua con un estricto control transaccional monitoreando el comportamiento de los comercios, de tal forma que se pueda alertar sobre una posible baja en las transacciones que se traduzcan en posible no pago de la cartera pendiente. Se da continuidad a la gestión de cobro externa para garantizar la recuperación de la cartera en sus distintas etapas de mora para mitigar el posible impacto en el gasto del deterioro.

Para el segundo trimestre de 2021, se evidencia un impacto producto del tercer pico pandémico, donde para el mes de abril se retomaron cuarentenas sectorizadas y medidas de restricción a la movilidad; esto acentuado por las consecuencias derivadas de la situación de orden público por el paro nacional, para el periodo se registra una disminución en el recaudo de cartera de canales tradicionales de -32.80%, para mitigar esto a nivel de la cartera se ha intensificado la gestión de cobro hacia comercios, así como se aplicaron filtros de transaccionalidad para evitar generar facturación a comercios inactivos y con esto mitigar la generación de cartera que a futuro afecte el rubro de deterioro.

Durante el tercer trimestre se observó un aumento en el recaudo de cartera en los canales tradicionales de pago, por el orden del 14.93% respecto del trimestre inmediatamente anterior, así mismo estos pagos se ven dinamizados por la reactivación de la actividad interna de bloqueos por mora, la cual estuvo suspendida durante el periodo de la pandemia. Así mismo teniendo en cuenta la progresiva mejora en la economía, se ha revisado junto con la mesa de Churn rate (tasa de cancelación de clientes) y las diferentes UEN (Unidades Estratégicas de Negocios), la liberación de filtros que permitan lograr el aumento en la facturación de comercios por concepto de servicios de acceso a la red.

Para el cierre de año 2021, se normaliza por completo el potencial de las reglas de facturación, gestión de bloqueos por mora y gestión de cobro, con la recuperación en la economía de los comercios, se presenta una estabilización en los pagos de las facturas que generan la cartera lo que permitió cumplir con los indicadores propuestos para el deterioro de cartera al cierre de la vigencia.

Derivado de las situaciones presentadas en la liquidez, la Entidad optó por realizar mediciones y monitoreo periódicos 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 del año en 4% a 30 días, el cual es muy superior al 120% como límite mínimo (ver nota 6.1.1).

A comienzos del año la Entidad decidió implementar otras acciones tendientes a distensionar el flujo de caja, de esta manera se logró la renegociación de la tasa de interés en las obligaciones financieras leasing, la novación del crédito ordinario a una menor tasa, la implementación del Rentback y la prórroga del pago del 50% de los dividendos para el final del año dándole cumplimiento efectivo en noviembre 30, logrando reducir y soportar el flujo mensual de salida de efectivo.

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.

46. 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 2021.

47. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 24 de febrero de 2022, 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 2021, 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 2021 y 31 de diciembre 2020.

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 2021, 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 2022.

Cordialmente,

GUSTAVO
ADOLFO LEAÑO
CONCHA

Firmado digitalmente
por GUSTAVO ADOLFO
LEAÑO CONCHA
Fecha: 2022.02.24
16:32:02 -05'00'

Gustavo Leño Concha
Representante Legal
C. C. 80.409.425

MIRYAN
RINCON
GOMEZ

Firmado digitalmente
por MIRYAN RINCON
GOMEZ
Fecha: 2022.02.24
16:06:03 -05'00'

Miryan Rincón Gómez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 120408 – T
C.C. 24.081.292