

Estados Financieros Consolidados



2022



Estados
Financieros
Consolidados

2022

Tabla de contenido



Estados Financieros

• Informe del Revisor Fiscal	9
• Certificación de Estados Financieros Consolidados	15
• Estados Financieros Consolidados	17
• Notas a los Estados Financieros Consolidados	27
• Nota 1 Entidad reportante	27
• Nota 2 Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas	30
• Nota 3 Juicios y estimados contables en la aplicación de las políticas contables	58
• Nota 4 Administración y gestión de riesgo	59
• Nota 5 Estimación de valores razonables	90
• Nota 6 Efectivo y equivalentes de efectivo	103
• Nota 7 Activos financieros de inversión	106
• Nota 8 Instrumentos financieros derivados de negociación	111
• Nota 9 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado	112
• Nota 10 Otras cuentas por cobrar, neto	126
• Nota 11 Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	128
• Nota 12 Activos tangibles, neto	133
• Nota 13 Activos intangibles, neto	139
• Nota 14 Impuesto a las ganancias	141
• Nota 15 Otros activos	147
• Nota 16 Pasivos financieros a costo amortizado - depósitos de clientes	148
• Nota 17 Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras	150
• Nota 18 Cuentas por pagar y otros pasivos	158
• Nota 19 Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	160
• Nota 20 Beneficios de empleados	162
• Nota 21 Patrimonio	165
• Nota 22 Interés no controlante	167
• Nota 23 Compromisos y contingencias	168
• Nota 24 Manejo de capital adecuado	171
• Nota 25 Ingreso y gastos por comisiones y honorarios	173
• Nota 26 Otros ingresos y gastos	174
• Nota 27 Análisis de segmentos de operación	177
• Nota 28 Partes relacionadas	182
• Nota 29 Aprobación de estados financieros	185
• Nota 30 Hechos posteriores	185



Estados Financieros



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Popular S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

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

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 2.3.2, 3, 4, y 9 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría

Como se indica en la Nota 9 a los estados financieros consolidados, la provisión por deterioro de la cartera de créditos del Grupo ascendió a \$1.248.799 millones al 31 de diciembre de 2022.

El Grupo mide el deterioro de su cartera de créditos por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por la vida de cada crédito, excepto aquellos créditos que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, para lo cual el Grupo calcula una PCE de doce meses.

La provisión por deterioro de la cartera de créditos refleja un resultado ponderado por la probabilidad que considera múltiples escenarios económicos basados en los pronósticos de las condiciones económicas futuras y se determina en función de la evaluación del Grupo sobre la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el incumplimiento (EDI) asociados a cada préstamo. El Grupo, conforme a los requerimientos de la NIIF 9 y siguiendo prácticas de mercado, utiliza modelos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por el deterioro de la cartera de créditos.

Identifiqué la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, en razón a que existe un alto grado de estimación inherente en la determinación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera de créditos, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos involucrados.

La evaluación del deterioro de la cartera de créditos requirió una atención significativa del auditor, el involucramiento de un juicio y la participación de profesionales de riesgo de crédito, así como conocimientos y experiencia en la industria.

Cómo fue abordado en la auditoría

Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Evaluación de diseño y efectividad de ciertos controles internos sobre el proceso establecido por el Grupo para calcular el deterioro de cartera de créditos, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos y (iv) el monitoreo del Grupo sobre la provisión general para pérdidas por deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado.
- Involucramiento de profesionales de riesgo de crédito con habilidades específicas, conocimiento y experiencia de la industria que me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos clave utilizados para determinar los parámetros de la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el Incumplimiento (EDI); (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos, (iv) recálculo para una muestra de créditos individualmente significativos, del deterioro y del análisis de los valores de las garantías; y (v) verificación para una muestra de créditos individualmente significativos, de la calificación de riesgo de crédito asignada por el Grupo.



Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 24 de febrero de 2022, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

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

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

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

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

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



- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo la única responsable por mi opinión de auditoría.



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

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Alba Rocío Estupiñan Sandoval
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

20 de febrero de 2023



Certificación de Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Popular S.A. certificamos que los Estados Financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea General de Accionistas y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el período terminado en esa fecha.

Los hechos económicos ocurridos durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido reconocidos en los Estados Financieros.

Los activos presentan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), con excepción de la aplicación de la NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago.

Adicionalmente, el Banco aplica la excepción establecida en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con el deterioro de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos.

Todos los hechos económicos que afectan al Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005, en su artículo 46, certificamos que los Estados Financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, impresiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

Se expide la presente, a los dos (02) días de febrero de dos mil veintitrés (2023).



Juan Felipe Vásquez Mora
Representante Legal



Oscar Guillermo Bossa Molina
Contador (Encargado)
T.P. 90869 - T

Estados financieros consolidados



BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.715.658	1.684.052
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Títulos de deuda	7 (a)	171.916	165.171
Instrumentos de patrimonio	7 (a)	239.084	180.212
Instrumentos derivados de negociación	8	19.356	8.654
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		430.356	354.037
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales			
Títulos de deuda	7 (b)	2.916.444	3.047.831
Instrumentos de patrimonio	7 (b)	198.248	163.895
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		3.114.692	3.211.726
Instrumentos financieros a costo amortizado			
Provisiones de inversiones	7 (c)	(402)	(361)
Total activos financieros de inversión, neto		4.818.840	4.660.856
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado			
Cartera consumo		16.522.590	14.994.586
Cartera comercial		7.227.536	6.214.745
Cartera de vivienda		1.048.896	1.000.799
Leasing financiero		411.296	404.310
Repos e Interbancarios		9.653	147.163
Cartera microcrédito		2.222	3.167
Total cartera de créditos y leasing financiero	9	25.222.193	22.764.770
Deterioro cartera y leasing financiero	9	(1.248.799)	(1.099.669)
Total cartera de créditos y leasing financiero, neto	9	23.973.394	21.665.101
Otras cuentas por cobrar, neto	10	281.006	246.757
Total activos financieros a costo amortizado y valor razonable		30.788.898	28.256.766
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	686.702	625.512
Activos tangibles			
Propiedades y equipos de uso propio		503.990	521.728
Propiedades y equipo por derecho de uso		74.301	76.297
Propiedades de inversión		174.880	180.744
Total activos tangibles, neto	12	753.171	778.769
Activos intangibles, neto	13	293.825	243.131
Activo por impuesto			
Activo por impuesto a las ganancias - corriente		142.849	5.223
Activo por impuesto a las ganancias - diferido	14 (e)	130	0
Otros activos, neto	15	1.802	1.254
Total Activo		32.667.377	29.910.655

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.





BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación
Al 31 de diciembre 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados de negociación	8	18.968	13.265
Total pasivos financieros a valor razonable		18.968	13.265
Pasivos financieros a costo amortizado			
Pasivos financieros a costo amortizado - Depósitos de clientes			
Cuentas corrientes		1.101.876	1.127.173
Certificados de depósito a término		10.793.002	7.524.362
Cuentas de ahorro		12.388.422	12.200.467
Otros depósitos		31.171	16.574
Total depósitos de clientes	16	24.314.471	20.868.576
Pasivos financieros a costo amortizado - Obligaciones financieras			
Fondos interbancarios y repos	17 (a)	360.847	994.070
Créditos de bancos y otros	17 (a y b)	429.742	577.484
Títulos de inversión	17 (b)	2.745.593	2.551.394
Con entidades de redescuento	17 (c)	665.496	462.713
		4.201.678	4.585.661
Total pasivos financieros a costo amortizado		28.516.149	25.454.237
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	408.102	441.564
Provisiones			
Para contingencias legales		14.837	16.220
Otras provisiones		13.188	14.797
Total provisiones	19	28.025	31.017
Pasivo por impuesto a las ganancias, diferido	14 (e)	66.057	142.036
Beneficios de empleados	20	412.225	459.138
Total Pasivos		29.449.526	26.541.257
Patrimonio			
Intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas apropiadas	21	2.747.469	2.541.684
Utilidades no apropiadas		380.455	652.709
Otros resultados integrales		(80.101)	6.443
Total patrimonio de los controlantes		3.188.136	3.341.149
Interés no controlante	22	29.715	28.249
Total Patrimonio		3.217.851	3.369.398
Total Pasivos y Patrimonio		32.667.377	29.910.655

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.


Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)


Oscar Guillermo Bossa Molina
Contador (Encargado) (*)
T.P. 90869 - T


Alba Rocío Estupiñán Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2023)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados.



BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por intereses y similares			
Intereses sobre cartera de créditos		2.507.455	2.050.036
Ingreso por Intereses otras cuentas por cobrar		12.942	1.064
Cambios netos en el valor razonable de activos financieros		21.412	10.414
Otros Intereses		45.723	4.783
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		349.034	152.842
Total ingresos por intereses y similares		2.936.566	2.219.139
Gastos por intereses y similares			
Depósitos			
Depósitos cuentas corrientes		1.643	1.138
Certificados de depósito a término		748.286	293.838
Depósitos de ahorro		713.679	184.689
Total gastos por intereses sobre depósitos		1.463.608	479.665
Obligaciones financieras			
Fondos interbancarios		5.172	5.466
Bonos y títulos de inversión		231.280	117.614
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros		51.754	14.878
Total gastos por obligaciones financieras		288.206	137.958
Total ingresos netos por intereses y similares		1.184.752	1.601.516
Pérdida por deterioro de activos financieros			
Provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto (Recuperación) provisión para inversiones en títulos de deuda Recuperación de castigos	9 y 10	225.478 (169) (43.585)	197.164 649 (35.884)
Total pérdidas por deterioro de activos financieros, netos		181.724	161.929
Ingresos de intereses y similares después de pérdida por deterioro, neto		1.003.028	1.439.587
Ingresos por comisiones y honorarios		272.015	257.775
Gastos por comisiones y honorarios		68.901	63.713
Total ingreso por comisiones y honorarios, neto	25	203.114	194.062

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.



BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Resultados, continuación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			
(Pérdida) utilidad neta en instrumentos financieros derivados de negociación		(19.693)	8.057
Otros ingresos operacionales			
Ajustes en cambio		45.526	11.101
Ganancia neta en venta de inversiones		2.625	16.615
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11 y 26	92.184	67.235
Dividendos causados		14.741	7.670
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		12.634	(3.103)
Otros ingresos de operación		49.855	35.138
Total otros ingresos operacionales	26	217.565	134.656
Otros egresos operacionales			
Gastos de personal		462.117	450.430
Gastos generales de administración		778.050	745.582
Deterioro otros activos		572	3.666
Gastos por depreciación y amortización	12 y 13	96.624	100.066
Otros gastos de operación		18.342	6.327
Total otros egresos operacionales	26	1.355.705	1.306.071
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		48.309	470.291
Impuesto a las ganancias	14	(31.683)	155.714
Utilidad del ejercicio		79.992	314.577
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		80.210	313.289
Intereses no controlantes	22	(218)	1.288

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.


Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)


Oscar Guillermo Bossa Molina
Contador (Encargado) (*)
T.P. 90869 - T


Alba Rocío Estupiñan Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2023)



BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad del ejercicio		79.992	314.577
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Efecto estados financieros separados y consolidados por deterioro de cartera	9	0	163.049
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	14	0	(57.535)
Pérdida no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	7 (b)	(168.563)	(105.970)
Realización de ORI partida reclasificada a resultados	7 (b)	(2.597)	(15.877)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	14	69.478	43.456
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial	11	(30.696)	(19.142)
(Recuperación) deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda		(210)	562
Impuesto diferido en deterioro de instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	14	58	(244)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(132.530)	8.299
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - instrumentos de patrimonio	7 (b)	32.086	37.581
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas		0	(6.233)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - instrumentos de patrimonio	14	(11.585)	(2.662)
Utilidad actuarial por beneficios a empleados		39.957	52.369
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados	14	(14.472)	(13.238)
		45.986	67.817
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(86.544)	76.116
Total otros resultados integrales durante el período interés no controlante, neto de impuestos		1.724	(2.960)
Total resultados integrales del período		(4.828)	387.733
Otros resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		(6.334)	389.405
Intereses no controladas		1.506	(1.672)
		(4.828)	387.733

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.


Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)


Oscar Guillermo Bossa Molina
Contador (Encargado) (*)
T.P. 90869 - T


Alba Rocío Estupiñan Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2023)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados.

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021 (Cifras en millones de pesos colombianos)

Nota	Patrimonio de los intereses controlantes							Total patrimonio controlantes	Total patrimonio controlante	Total patrimonio
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidades distribuidas del ejercicio	Otros resultados integrales			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.440.844	228.866	121.629	296.247	(69.673)	3.158.226	31.569	3.189.795
Traslado a resultados	0	0	0	0	296.247	(296.247)	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	146.793	0	(146.793)	0	0	0	0	0
Liberación de reservas	0	0	(45.953)	0	45.953	0	0	0	0	0
Distribución de dividendos	21	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)	(3.582)	(109.264)
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	21	0	0	(12.743)	18.136	0	(5.393)	0	0	0
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	(679)	0	0	(679)	(15)	(694)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto:										
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	9	0	0	34.446	(139.960)	0	163.049	57.535	0	57.535
Pérdida no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	0	0	0	(68.389)	(68.389)	(1.122)	(69.511)
Deficit método de participación patrimonial	11	0	0	0	0	0	(19.142)	(19.142)	0	(19.142)
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados	0	0	0	0	0	0	(15.877)	(15.877)	0	(15.877)
Pérdida actuarial reconocida en otros resultados integrales	20	0	0	0	0	0	52.369	52.369	(1)	52.368
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	14	0	0	0	0	0	(31.063)	(31.063)	112	(30.951)
Deterioro de inversiones de ORI a resultados	0	0	0	0	0	0	562	562	0	562
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	313.289	0	313.289	1.288	314.577
Saldo al 31 de diciembre de 2021	77.253	63.060	2.541.684	250.569	88.851	313.289	6.443	3.341.149	28.249	3.369.398
Traslado a resultados	0	0	0	0	313.289	(313.289)	0	0	0	0
Aportes en Dinero	0	0	0	0	0	0	0	0	10	10
Constitución de reservas	0	0	247.324	0	(247.324)	0	0	0	0	0
Liberación de reservas	21	0	(41.539)	0	41.539	0	0	0	0	0
Distribución de dividendos	21	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)	(17)	(146.489)
Efecto en retenidas por realización de adopción por primera vez	0	0	0	(15.818)	15.818	0	0	0	0	0
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	(207)	0	0	(207)	(33)	(240)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto:										
Pérdida no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable	11	0	0	0	0	0	(136.477)	(136.477)	2.243	(134.234)
Deficit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	(30.696)	(30.696)	0	(30.696)
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados	0	0	0	0	0	0	(2.597)	(2.597)	0	(2.597)
Pérdida actuarial reconocida en otros resultados integrales	20	0	0	0	0	0	39.957	39.957	(3)	39.954
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	14	0	0	0	0	0	43.479	43.479	(516)	42.963
Deterioro de inversiones de ORI a resultados	0	0	0	0	0	0	(210)	(210)	0	(210)
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	80.210	0	80.210	(218)	79.992
Saldo al 31 de diciembre de 2022	77.253	63.060	2.747.469	234.751	65.494	80.210	(80.101)	3.188.136	29.715	3.217.851

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

Carlos Eduardo Upegui Cuartas
 Representante Legal (*)

Oscar Guillermo Bossa Molina
 Contador (Encargado) (*)

Alba Rocío Estupiñán Sandoval
 Revisor Fiscal

 T.P. 98962 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 20 de febrero de 2023)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos, Representante Legal y Contador Público, certificarán que hemos verificado previamente los afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados.


BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período	27	80.210	313.289
Utilidad Interés no controlado	27	(218)	1.288
Impuesto a las ganancias		(31.683)	155.714
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de activos tangibles	12	51.480	52.271
Amortización activos intangibles	13 y 26	45.144	47.795
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	9 y 10	225.478	197.164
Variación de activos financieros de inversiones a costo amortizado		(62.152)	(16.188)
Efecto de la valoración de inversiones con cambios en resultados		(286.882)	(136.654)
Intereses causados de cartera de crédito y otros		(2.553.129)	(2.054.804)
Intereses causados otras cuentas por cobrar y depósitos		(12.990)	(1.079)
Intereses causados pasivos		1.751.815	617.625
Pérdida en venta de otros activos		126	0
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(14.634)	(1.554)
Ajustes en cambio		(45.526)	(11.101)
Dividendos causados		(14.741)	(7.670)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	(92.184)	(67.235)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(29)	(738)
(Recuperación) deterioro de activos tangibles, neto		(139)	664
Deterioro activos intangibles, neto	13	0	3.000
Valor razonable ajustado por:			
Pérdida (utilidad neta) en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		19.693	(8.058)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(12.634)	3.103
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Aumento de instrumentos derivados de negociación		(24.692)	(13.759)
Aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(29.560)	(12.344)
Aumento en cuentas por cobrar		(35.244)	(10.002)
Aumento de cartera de créditos		(2.193.815)	(1.357.960)
Disminución en otros activos		21.727	7.555
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		(2.807)	(15.315)
Disminución otros pasivos y provisiones		(55.744)	(26.422)
(Disminución) aumento de beneficios a empleados		(6.958)	22.423
Recuperación cartera y operaciones de leasing castigadas		(43.585)	(35.884)
Aumento de depósitos de clientes		3.274.519	263.096
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios		(633.101)	971.612
Intereses recibidos		2.385.685	2.064.818
Intereses pagados pasivos		(1.560.682)	(607.386)
Pago intereses arrendamientos financieros	17 (d)	(5.929)	(5.550)
Impuesto sobre la renta pagado		(136.159)	(92.799)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		660	238.915

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.



BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, continuación
 Por los años terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado		(1.169.898)	(1.048.969)
Redención o venta de inversiones a costo amortizado		1.053.309	1.042.811
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(534.464)	(1.966.554)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		784.199	955.855
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	12	(31.099)	(15.378)
Adquisición de participación en subsidiaria y negocios conjuntos	11	0	(2)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		11.770	3.671
Producto de la venta de propiedades de inversión		5.728	2.737
Pérdida en otros activos por dados de baja		470	0
Adquisición de activos intangibles		(95.838)	(72.638)
Dividendos recibidos		12.831	8.015
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		37.008	(1.090.452)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes	17 (d)	(127.748)	(109.064)
Dividendos pagados intereses no controlantes	17 (d)	(6.040)	(9.761)
Emisión de títulos de inversión en circulación	17 (d)	490.765	1.000.000
Pagos de títulos de inversión en circulación	17 (d)	(305.569)	(111.438)
Pago canon arrendamientos	17 (d)	(18.120)	(17.874)
Adquisición de obligaciones financieras	17 (d)	1.484.660	1.263.523
Pagos de obligaciones financieras	17 (d)	(1.536.505)	(1.016.920)
Aportes en dinero	17 (d)	10	0
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(18.547)	998.466
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		12.485	8.780
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		31.606	155.709
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.684.052	1.528.343
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.715.658	1.684.052

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Representante Legal (*)

Oscar Guillermo Bossa Molina
Contador (Encargado) (*)
T.P. 90869 - T

Alba Rocío Estupiñán Sandoval
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2023)



* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados.



Notas a los estados financieros consolidados



ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros Consolidados comprenden la información financiera del Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. Fiduciaria Popular S.A. y Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S., en adelante Banco y sus Subsidiarias como se reportan a continuación:

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaría Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

La duración establecida en los estatutos es hasta el 30 de junio de 2050, sin embargo, el Banco podrá disolverse antes de dicho término, o el mismo puede ser prorrogado. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura 2530 del 3 de noviembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría Veintitrés de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación de los artículos 20, 52 y 53 de los Estatutos Sociales.
- En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C.
- El 21 de junio de 2018, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la reforma de los artículos décimo séptimo, trigésimo octavo y cuadragésimo de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre contable de ejercicio de semestral a anual, lo cual consta el Acta No. 154. Escritura Pública No. 1418 del 30 de junio de 2018 de la Notaría Veintitrés de Bogotá D.C.

- En la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 26 de noviembre de 2021, según consta en Acta No.160, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, protocolizada por Escritura Pública No. 5604 del 23 de diciembre de 2021 en la Notaría 48 de Bogotá D.C., mediante la cual se reformaron los artículos 18, 19, 20 y 29 de los Estatutos, en desarrollo del plan de implementación de recomendaciones para el año 2021 del Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C. y a través de 189 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 2 extensiones de caja, 103 corresponsales no bancarios, 2 centrales de libranzas, 23 centros de recaudo y 706 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El número de empleados de planta y subcontratados al 31 de diciembre de 2022 era de 5.877 (al 31 de diciembre de 2021 era de 6.359).

En 2006 la Sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. registró situación de control sobre el Banco Popular S.A. ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C.

El Banco Popular S.A., es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Banco y sus Subsidiarias:

Subsidiarias	Actividad Económica	Al 31 de diciembre de 2022 Participación Capital Social	Al 31 de diciembre de 2021 Participación Capital Social
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.	71,10%	71,10%
Fiduciaria Popular S.A.	Celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.	94,85%	94,85%
Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S.	Gestión comercial de cartera, cobranzas y estudios de tarjeta de crédito en general.	99,98%	N/A

El Banco Popular S.A. registró en la Cámara de Comercio de Bogotá una situación de control como sociedad matriz de las sociedades Subsidiarias en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio Carrera 13 a No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. Calle 26 No. 96J - 66 oficina 604 en Bogotá.

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular, tienen su domicilio en la Av. Calle 26 No. 96J - 66 oficina 604, Bogotá, Colombia.

Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular S.A. en su calidad de sociedad filial.

El objeto social de Alpopular es el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera, la expedición de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda y el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o la gestión de tales créditos por cuenta de ellos, en los términos y para los fines señalados por la Ley. En ejercicio de su objeto social, Alpopular desarrolla actividades de Agenciamiento Aduanero desde el año 1969 según autorización otorgada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

Alpopular es una sociedad anónima, de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.6498 del 22 de diciembre de 1967 y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. Adicionalmente la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Alpopular su funcionamiento como entidad de servicios financieros por medio de la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993.

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 contaba con 787 y 842 empleados, así: 475 y 486 directos, 291 y 328 temporales y 21 y 28 practicantes del SENA, respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A.

Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la carrera 13 a No. 29 - 24, pisos 20, 21 y 24 es una sociedad anónima de naturaleza privada prestadora de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No. 4037 del 28 de agosto de 1991 de la Notaría 14 del Círculo de Bogotá y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 3329 del 12 de septiembre de 1991.

El objeto social principal de la Fiduciaria es la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general y todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autorizan realizar a las Sociedades Fiduciarias.

La Fiduciaria, cuenta con un total de 13 oficinas ubicadas en las sedes del Banco Popular, de las cuales 8 cuentan con punto de atención comercial, y 3 solo manejan gestión fiduciaria, 1 oficina ubicada en las instalaciones del cliente, la cual es atendido por un funcionario de la Fiduciaria y adicionalmente cuenta con 1 oficina ubicada en el centro de operaciones en contingencia (COC) del Banco.

Al 31 de diciembre de 2022, la Fiduciaria popular cuenta con un total de 281 colaboradores, de los cuales 251 correspondían a personal directo, 16 correspondían a temporales y 14 practicantes del SENA.

Al 31 de diciembre de 2021, la Fiduciaria popular contaba con un total de 269 colaboradores, de los cuales 245 correspondían a personal directo, 12 correspondían a temporales y 12 practicantes del SENA.

Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S.

El 16 de septiembre de 2022 el Banco y la Fiduciaria Popular suscribieron un contrato de Fiducia mercantil de administración de cartera con EPIK Asociados S.A.S., el objeto social principal es la gestión comercial para estudios de tarjetas de crédito en general, gestión de cartera, gestión de cobranzas, factoring, actividades de intermediación financiera, celebrar contratos de mutuo, comercialización de seguros, consultoría, inversiones en sociedades colombianas y/o extranjeras y servicios financieros en general, como también el desarrollo de herramientas tecnológicas y de software que requiera para el correcto desarrollo de sus negocios.

El Contrato mencionado anteriormente tiene por objeto la constitución de un Patrimonio Autónomo, separado e independiente de los patrimonios de las Partes, conformado por los bienes que ingresen al mismo. La Fiduciaria se encargará de su administración, cuya finalidad es recibir los recursos aportados por el Banco para la compra de cartera que venderá EPIK Asociados S.A.S.

Este patrimonio autónomo no cuenta con oficinas físicas y sus actividades son desarrollados por los colaboradores de EPIK Asociados S.A.S. y la Fiducia Popular, el termino de duración es de 24 meses.



BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS



2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Presentación de Estados Financieros (NIC 1), la cual se encuentra alineada 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 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2022 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 IASB en el año 2021, aplicables al 1 de enero de 2022.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales, base para la distribución de dividendos son los estados financieros separados.

Estos estados financieros consolidados y sus revelaciones son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas revelaciones, se expresan en millones de pesos redondeados a la unidad más cercana, salvo en los casos en que se señale lo contrario.

El Banco y sus Subsidiarias presentan una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada período, puesto que, en los diferentes períodos revelados anteriormente, no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Estos estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias deben leerse conjuntamente con los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2022.

El Banco y sus Subsidiarias han aplicado consistentemente las políticas contables para los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

2.2 Bases de medición y presentación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes grupos: activos financieros con cambios en estado de resultados y patrimonio, derivados y propiedades de inversión.

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El Banco y sus Subsidiarias presentan el Estado Separado de Situación Financiera en orden de liquidez.
- El Estado Consolidado de Resultados se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Banco.
- El Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales presenta los ingresos netos y las partidas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período y las que se reclasificarán cuando se cumplan ciertas condiciones. El Banco revela el importe de impuesto de renta por cada componente del otro resultado integral.
- El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio presenta las variaciones de las partidas del patrimonio en forma detallada, clasificada y comparativa entre un período y otro, acorde con la NIC 1.
- El Estado Consolidado de Flujos de Efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la utilidad en términos netos, por los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos, gastos por intereses y los impuestos pagados a la ganancia y la riqueza se presentan como componentes de las actividades de operación.

b) Bases de consolidación de entidades donde tiene el control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10, el Banco y sus Subsidiarias deben preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control. El Banco y sus Subsidiarias tienen control en otra entidad sí, y solo sí, reúne todos los elementos siguientes:

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

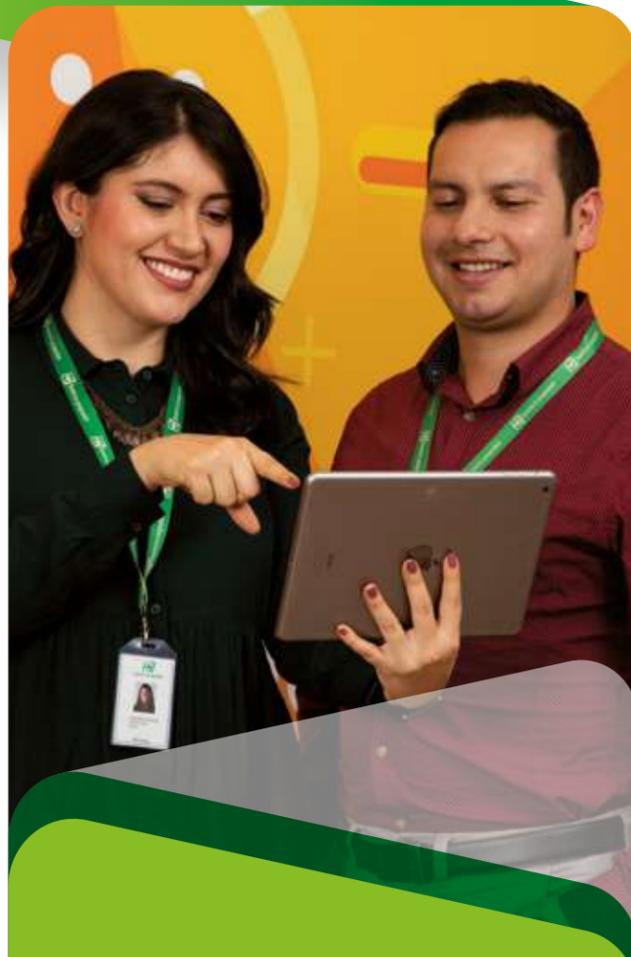
En el proceso de consolidación, se combinan los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables. En dicho proceso se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las entidades controladas es presentada en el patrimonio consolidado de forma separada del patrimonio de los intereses no controlantes.

2.3 Políticas contables significativas

Se detallan a continuación las políticas contables significativas que el Banco y sus Subsidiarias aplican en la preparación de sus estados financieros:

2.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos, simultáneas de corto plazo en mercados activos e inversiones, con vencimientos originales de tres meses o menos, desde la fecha de adquisición y que no se encuentran sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor (ver nota 6 – Efectivo y equivalentes de efectivo).



2.3.2 Activos financieros de inversión

Gestión del modelo de negocio

El Banco y sus Subsidiarias realizan una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia.

Inversiones

El Banco y sus Subsidiarias gestionan su modelo de inversiones en renta fija apoyándose en tres portafolios los cuales responden a la implementación de su estrategia (ver nota 7 – Activos financieros de inversión):

a) Portafolio a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

Es el portafolio en el cual se incluyen los títulos que tienen por objeto aprovechar las oportunidades de mercado (generadas por las fluctuaciones de precios) para realizar utilidades en el corto plazo.

- El objetivo del modelo de negocios con relación a las inversiones en renta fija clasificadas a Valor razonable o "Fair Value", se basa en la oportunidad de generar utilidades en plazos cortos y medios a partir de la compra y venta de títulos que se operan en el Mercado de Valores, mediante instrumentos de renta fija que tengan cierto grado de rotación.

b) Portafolio a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral:

Es el portafolio que tiene el Banco y sus Subsidiarias que además de responder a una estrategia de mediano plazo con el cual se buscan ingresos mantenidos en el tiempo de manera constante y estable, puede generar una mayor rentabilidad al materializarse estrategias de inversión propuestas, alineadas a las políticas de liquidez de la institución.

- El objetivo de este portafolio se basa en la obtención de flujos de efectivo contractuales y de la venta de activos financieros; bajo la premisa que las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

c) Portafolio a Costo Amortizado: Este portafolio se utiliza para clasificar las inversiones forzosas u obligatorias que son exigidas por la regulación vigente o inversiones en las cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen la intención de mantener hasta su vencimiento, dada la capacidad financiera, jurídica y operativa para hacerlo.

- El objetivo de estas inversiones es conservar el activo financiero con perspectiva del cobro de los flujos de efectivo contractuales, pagos de Intereses y/o principal, el Banco tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento y registrarlos a costo amortizado con cargo a resultados, además, aquí se clasifican las inversiones de carácter forzoso y las recompras de CDT propios que atiendan la estrategia de liquidez del Banco.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco y sus Subsidiarias pueden elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Cartera de créditos

El Banco y sus Subsidiarias analizaron la composición de la cartera de créditos y se estableció una segmentación que le permitiera analizar a través de las tipologías de contratos el cumplimiento de las condiciones requeridas por la NIIF 9 – Instrumentos financieros, para el Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI). A continuación, se detalla la relación de tipos de contratos por entidad (ver nota 9 - Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado):

A través de esta segmentación asegura la integridad de las líneas de crédito que mantiene vigentes.

- Bancóldex
- Cartera Hipotecaria
- Corto Plazo
- Empleados
- Finagro
- Findeter
- Largo Plazo
- Leasing Financiero
- Leasing Vivienda
- Libranzas Inorgánicas
- Libranzas Orgánicas
- Mediano Plazo
- Moneda Extranjera
- Sobregiro Cuenta Corriente
- Tarjeta de Crédito

Cuentas por cobrar

El Banco y sus Subsidiarias documentan la adopción de cuentas por cobrar para la NIIF 9, a través del modelo de negocio: cobrar flujos de efectivo futuros, sin un componente financiero implícito.



Resultados obtenidos de la gestión del modelo de negocio

Inversiones

- Un modelo de negocio de inversiones ajustado a los requerimientos de NIIF 9, aprobado por Junta Directiva el 15 de enero de 2018 Acta 2479, para el Banco y sus Subsidiarias.
- Un Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI) que sustentan el cumplimiento de las condiciones requeridas por la NIIF 9 para su reconocimiento a costo amortizado y valor razonable con cambios en ORI.

Cartera de créditos

- Un modelo de negocio de cartera de créditos, ajustado a los requerimientos de la NIIF 9, aprobado por la Junta Directiva.
- Plantilla de conciliación entre la segmentación realizada y la tipología de créditos generada, para soportar el análisis de la totalidad de créditos.
- Test Solo Pago Principal e Intereses (SPPI) que sustentan el cumplimiento de las condiciones requeridas por la NIIF 9 para su reconocimiento a costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar

- Un modelo de negocio de cuentas por cobrar, ajustado a los requerimientos de la NIIF 9, aprobado por la Junta Directiva.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 se basa en un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que son medidos a costo amortizado:

- Instrumentos financieros de inversión
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos

Bajo la NIIF 9 no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI – Instrumentos de deuda en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente. La pérdida esperada en la vida remanente son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros consolidados.

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo, a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.



Medición de la PCE

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- **Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte:** el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Banco y sus Subsidiarias de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir);
- **Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte:** la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- **Compromisos de préstamos pendientes:** el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Banco y sus Subsidiarias en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir; y
- **Contratos de garantías financieras:** los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco y sus Subsidiarias esperan recuperar.

Definición de incumplido

Bajo la NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias considerarán un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco y sus Subsidiarias, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días.

- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 de 2006 para el caso de la República de Colombia con deterioro en su capacidad de pago.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
 - El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco y sus Subsidiarias considerarán indicadores que son:

- Cualitativos - ejemplo incumplimiento de cláusulas contractuales.
- Cuantitativos - ejemplo estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco y sus Subsidiarias; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Bajo la NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias consideran información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Banco y sus Subsidiarias, incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco y sus Subsidiarias esperan identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:



- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Banco y sus Subsidiarias asignan cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco y sus Subsidiarias esperan utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco y sus Subsidiarias obtienen información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por diferentes segmentos homogéneos, tales como tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco y sus Subsidiarias emplean modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo: castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos pueden incluir el crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo entre otros.

De ser el caso para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Banco y sus Subsidiarias para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación:

El Banco y sus Subsidiarias han establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco y sus Subsidiarias para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluye límites basados en incumplimientos.

El Banco y sus Subsidiarias evalúan si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Banco y sus Subsidiarias pueden determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias presumen que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone con más de 30 días de vencido.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Banco y sus Subsidiarias, de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al Banco y sus Subsidiarias de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre el Banco y sus Subsidiarias con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con;
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco y sus Subsidiarias renegocian préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias la estimación de la PI refleja si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco y sus Subsidiarias para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco y sus Subsidiarias de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco y sus Subsidiarias evalúan el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dichos deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un período de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- **EAD:** Exposición total ante el incumplimiento de la obligación a la fecha de corte.
- **LGD:** Pérdida dada el incumplimiento, parámetro del LGD correspondiente a las garantías asignadas a cada obligación.
- **PD:** Probabilidad de incumplimiento de doce meses, corresponde a la PD de las curvas de seguimiento que le corresponde a la obligación de acuerdo con la calificación de riesgo de seguimiento.
- **EI:** Exposición dado el incumplimiento

Los anteriores parámetros derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las **PD** son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto origina un cambio de la PD estimada. Las PD son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **LGD** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias estiman los parámetros del LGD basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de LGD considera la estructura, el colateral y la prelación de la deuda pérdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (loan to value "LTV"), son parámetros que se utilizan en la determinación de la LGD. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EAD** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias derivan la EAD de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EAD de un activo financiero es el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EAD considera el monto retirado, así como,

montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Banco y sus Subsidiarias determinan la EAD modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PD de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente el Banco y sus Subsidiarias miden las EAD considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco y sus Subsidiarias consideran un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco y sus Subsidiarias tienen el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Los modelos de información prospectiva fueron estimados a partir de la metodología de Vasicek para la probabilidad de default (PD), ajustando un modelo de regresión lineal múltiple en función de variables macroeconómicas. Las variables explicativas del modelo fueron expresadas en su valor original, a través de variaciones entre períodos y se consideraron rezagos de las mismas. Una vez, realizada las diferentes transformaciones, la selección de las variables se hace asegurando que cumplan los supuestos estadísticos de la regresión y el sentido económico del modelo, con el fin de asegurar la robustez e interpretación de los resultados. En el pull de variables macroeconómicas se incluyeron variables como: FX, IPC, PIB, PIB (USA y EU), Tasa de desempleo, Precios del Petróleo (Brent y WTI), Tasa de interés real, Tasa de intervención (BANREP), etc, de las cuales resultan predictivas por modalidad de cartera, después de realizar las pruebas estadísticas y el análisis económico:

- **Cartera Comercial**
Probabilidad de Default (Rezagada un período)
Tasa de interés real
Tasa de desempleo 7 áreas (Rezagada un período)
- **Cartera de Consumo**
Probabilidad de Default (Rezagada un período)
Tasa de interés real
Tasa de desempleo 7 áreas (Rezagada cuatro períodos)

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco y sus Subsidiarias medirán el **EI** sobre un período mayor que el máximo período contractual, si la habilidad contractual del Banco y sus Subsidiarias para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no



limita la exposición del Banco y sus Subsidiarias a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco y sus Subsidiarias pueden cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Banco y sus Subsidiarias día a día, si no únicamente cuando el Banco y sus Subsidiarias se enteran de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco y sus Subsidiarias esperan tomar y que sirven para mitigar la **EI**. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Banco y sus Subsidiarias, en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

El Banco y sus Subsidiarias periódicamente efectúan un análisis individual del riesgo de crédito de clientes con saldos activos superiores a \$2.000 millones que se encuentren calificados en "C", "D" o "E" y los reestructurados calificados en "A" o "B", con base en información financiera disponible del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información se procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

Metodología de deterioro de cuentas por cobrar

La NIIF 9 permite definir dos tipos de modelos para estimar las pérdidas crediticias, el modelo general y el enfoque simplificado. La diferencia principal entre los dos modelos radica en la necesidad de considerar dentro del modelo general el incremento significativo de riesgo.

En el caso del modelo simplificado 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.

Modelo general

El modelo para el deterioro corresponde a un modelo de pérdida crediticia esperada con base a lo establecido por la NIIF 9.

Este modelo tiene la particularidad de ser sensible a los cambios en información que impacten las expectativas de crédito.

De manera general, al momento de su origen todos los instrumentos financieros generan una reserva de pérdidas crediticias por los próximos 12 meses y, al momento que se detecte un incremento significativo en el riesgo de crédito en el instrumento, se genera el reconocimiento de una reserva de pérdidas crediticias esperadas por la vida remanente del instrumento.

De manera práctica, se dice que es un modelo de 3 etapas. Estas etapas son las siguientes:

Etapas	Etapas	Reserva
Etapas 1	Todos los IF (Instrumentos Financieros) son inicialmente categorizados en esta etapa. Son IF (Instrumentos Financieros) que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.
Etapas 2	Se clasifican en esta etapa a los IF que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.
Etapas 3	Los IF que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.



Enfoque simplificado

El enfoque simplificado establecido por la NIIF 9 define que una entidad siempre estima el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente para:

- Cuentas por cobrar y activos contractuales que resultan de operaciones dentro del alcance de la NIIF 15 que:
 - i) que no contienen un componente significativo de financiamiento y,
 - ii) que contiene un componente significativo de financiamiento de acuerdo con NIIF 15.
- Operaciones de leasing que resultan de operaciones dentro del alcance de la NIIF16 – Arrendamientos.



Definiciones aplicadas

Para efectos de la determinación del deterioro, el Banco y sus Subsidiarias han considerado las siguientes definiciones: Cuentas por cobrar y activos contractuales que no contienen un componente significativo de financiamiento (plazo de 1 año o menor).

Enfoque simplificado

Traslados de Ley, cuentas de ahorros abandonadas e inactivas a DTN (Dirección del Tesoro Nacional) / ICETEX (Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior Mariano Ospina Pérez).

Modelo general pérdida esperada

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias incorporan información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE (Pérdida crediticia esperada). Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco y sus Subsidiarias, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco y sus Subsidiarias formulan un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco y sus Subsidiarias para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. El Banco y sus

Subsidiarias también realizan periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Banco y sus Subsidiarias se encuentran en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

El Banco y sus Subsidiarias consideran e identifican como activo financiero reestructurado con problemas de recaudo, aquellos activos en los cuales el Banco y sus Subsidiarias otorgan al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados.

Transferencias y bajas del balance de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del estado consolidado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que el Banco y sus Subsidiarias transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del estado consolidado de situación financiera y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

Los activos financieros son retirados del balance con cargo a deterioro cuando se consideran irre recuperables. Las recuperaciones de activos financieros previamente castigados son registradas en el estado consolidado de resultados.

2.3.3 Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

a) Inversiones en compañías asociadas

Las inversiones del Banco y sus Subsidiarias en entidades donde no tiene control, pero si posee una influencia significativa se denominan “inversiones en compañías asociadas” las cuales se miden inicialmente al costo y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que el Banco y sus Subsidiarias ejercen una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y 50% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- d) intercambio de personal directivo; o
- e) suministro de información técnica esencial.

El método de participación es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada periódicamente. El resultado del período del inversor incluye su participación en el resultado del período de la participada y en otro resultado integral del inversor, en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de la participada (Ver nota 11 – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos).

b) Negocios conjuntos

Un negocio conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto en el reparto del control contractualmente decidido en el negocio, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los acuerdos conjuntos se dividen a su vez en operaciones conjuntas en las cuales las partes que tienen control conjunto según el negocio tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el negocio, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del negocio tienen derecho a los activos netos del negocio.

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 tienen negocios conjuntos que se registran por método de participación patrimonial (Ver nota 11 – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos).

Las ganancias no realizadas en las transacciones entre el Banco y sus Subsidiarias y sus negocios conjuntos se eliminan en la medida de la participación del Banco y sus Subsidiarias, en las asociadas las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del valor del activo transferido.

c) Reconocimiento de deterioro

Banco y sus Subsidiarias periódicamente evalúan si existe evidencia objetiva de deterioro de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos que presentan pérdida por método de participación en utilidades de acuerdo con el párrafo 40 de la NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos; una vez haya aplicado el método de participación, incluyendo el reconocimiento de las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, el Banco y sus Subsidiarias aplican los párrafos 41A a 41C de la NIC 28 documentándolo trimestralmente.



2.3.4 Transacciones eliminadas en la consolidación

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

2.3.5 Intereses de no controlantes

El interés no controlante representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos y otros resultados integrales, de los cuales directa o indirectamente el Banco y sus Subsidiarias no son propietarios. Es presentado separadamente en el estado consolidado de resultados del período, estado consolidado de otros resultados integrales del período y es incluido en el patrimonio del estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas (ver nota 22 – Interés no controlante).

2.3.6 Moneda funcional y de presentación

El desempeño del negocio del Banco y sus Subsidiarias se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco y sus Subsidiarias considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y sus Subsidiarias y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas al peso colombiano se consideran efectuadas en "Moneda Extranjera".

2.3.7 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de la fecha de corte del estado consolidado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son convertidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado consolidado de resultados.

La tasa de cambio oficial utilizada en la conversión de activos y pasivos monetarios fue:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar)	\$ 4.810,20	\$ 3.981,16

2.3.8 Compensación de impuestos en el estado consolidado de situación financiera

Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado consolidado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.3.9 Operaciones con instrumentos financieros derivados

En el desarrollo de sus operaciones el Banco y sus Subsidiarias generalmente transan en los mercados financieros en instrumentos financieros derivados con contratos forward, contratos de futuros, que cumplen con la definición de derivado, los cuales son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados. El Banco y sus Subsidiarias no utilizan operación de cobertura (ver nota 8 - Instrumentos financieros derivados de negociación).

2.3.10 Otras cuentas por cobrar

Una vez analizados los conceptos de cuentas por cobrar bajo NIIF 9 por temas diferentes a la cartera de créditos que tienen el Banco y sus Subsidiarias, se ha definido registrar en su momento inicial por su valor nominal todos los diferentes conceptos que se incluyan en cuentas por cobrar cuyo vencimiento sea igual o inferior a un año. Para aquellas cuentas por cobrar cuyo vencimiento sea superior a un año y en la cual no se tenga pactados intereses, en el momento inicial se deben registrar por su valor razonable determinado por el valor presente de los cobros futuros descontados a una tasa de interés de mercado que se asimile a un crédito de consumo propio (ver nota 10 - Otras cuentas por cobrar, neto).

La fórmula de estimación del deterioro para las cuentas por cobrar será:

$$ECLi = RPi * EADi$$

Donde:

ECLi = Provisión para el segmento i.

RPi = Porcentaje de pérdida estimado para el segmento i.

EADi = Exposición de las cuentas por cobrar para el segmento i.

La fórmula de estimación del deterioro para los casos especiales: ICETEX – DTN, será:

$$ECL = PD * LGD, \text{ donde}$$

PD = probabilidad de incumplimiento

LGD = pérdida dado el incumplimiento del cliente

- Segmentación

El Banco y sus Subsidiarias han definido la siguiente segmentación de las cuentas por cobrar que permitan identificar características comunes de un mismo grupo y características heterogéneas entre las cuentas por cobrar de diferentes grupos:

- Anticipo de contrato proveedores
- Comisiones y honorarios
- Depósitos en garantía
- Diversas otras
- Faltantes en canje
- Promitentes vendedores
- Transacciones electrónicas en proceso
- ICETEX (Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior Mariano Ospina Pérez)
- Traslados de Ley, cuentas de ahorros abandonadas e inactivas a DTN (Dirección del Tesoro Nacional)

- Definición de pérdida para análisis grupal

La pérdida se define como el monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones. El Banco y sus Subsidiarias han definido como pérdida la suma de:

- Cuentas por cobrar castigadas durante la ventana de tiempo de 12 meses.
- Valor no recuperado de la cuenta por cobrar durante una ventana de 12 meses.

- Definición de pérdida para análisis diferente al grupal

Para estos casos el Banco y sus Subsidiarias deben realizar y dejar documentado el análisis realizado a las cuentas por cobrar que no son incluidas dentro del cálculo grupal, con el fin de contar con el soporte para estimar la provisión. Entre los criterios son:

- Cuentas por cobrar que, debido a su naturaleza se recupera un 0%.
- Cuentas por cobrar que, debido a su naturaleza, el pago de la misma puede ser mayor a 12 meses, sin embargo, no se identifican como una cuenta con deterioro.
- Cuentas por cobrar con partes relacionadas o subsidiarias teniendo en cuenta la naturaleza de las mismas.

- Exposición al default

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

- Ratio de Pérdida

El ratio de pérdida es la relación entre las pérdidas durante un año y el saldo de las cuentas por cobrar a la fecha de corte para un segmento homogéneo previamente definido. La construcción de este ratio de pérdida tendrá en cuenta los siguientes elementos:

Campo	Descripción de Campo	Formato	Ejemplo
Fecha de corte	Fecha de selección de la muestra de observación.	Numérico	31/12/2020
ID	Identificador único de la cuenta por cobrar.	Texto/Numérico	1-1222-B
Saldo al corte	Saldo al momento de la fecha de corte.	Numérico	5.000
Mora	Días de retraso del pago a la fecha de corte.	Numérico	30
Segmento	Característica específica de un conjunto a la cual pertenece la operación a la fecha de corte.	Texto/Numérico	Producto A
Pérdida	Monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones con base en las definiciones del capítulo 2.	Numérico	500

Posteriormente a la identificación de cada una de las pérdidas asociadas a las cuentas por cobrar vigentes a la fecha de corte, se sumarán los saldos a la fecha de corte y las pérdidas identificadas para cada uno de los segmentos definidos por el Banco y sus Subsidiarias.

Las ventanas de tiempo a ser utilizadas será una única ventana de un año y esta se realizará con información desde septiembre hasta septiembre del año siguiente.

Para la definición del ratio de pérdida se tendrá en cuenta los siguientes aspectos cuando se hace la evaluación grupal:

- El ratio de pérdida para cuentas con más de 360 días de mora el ratio será de 100%.
- El ratio debe presentar un comportamiento ascendente, conforme a la altura de mora. De no ser así, se debe aplicar la ratio inmediatamente anterior.

- Rangos de Mora

Los rangos de mora están dados por 30, 60, 90, 180, 360, y más de 360 días.

2.3.11 Propiedades y equipos de uso propio

Las propiedades y equipos de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento, que el Banco y sus Subsidiarias mantienen para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio (ver nota 12 – Activos tangibles).

Las propiedades y equipos de uso propio se registran en el estado consolidado de situación financiera por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resulten de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente.

Las reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se incurren.

Al retirarse un activo, el costo y la depreciación acumulada son reducidos de las cuentas de activo. Cuando un activo es vendido, la utilidad o pérdida en venta se determina comparando el monto de los flujos recibidos con el valor en libros de los activos vendidos a la fecha de la transacción y cualquier utilidad o pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Las propiedades y equipo en lo que a inmuebles se refiere, se divide en terreno y construcción y ésta a su vez se subdivide en tres (3) componentes: estructura, mampostería y acabados que a su vez tienen vidas útiles y valores residuales independientes. Tanto el valor residual, como la vida útil del componente, se determinan teniendo en cuenta el estudio realizado por el perito externo de acuerdo con las tipologías de los inmuebles propios del Banco y sus Subsidiarias y de las ciudades donde están los mismos, así como la fecha de construcción y/o remodelación efectuada.



La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual en el caso de los edificios y de acuerdo con sus vidas útiles estimadas por la gerencia del Banco y Subsidiarias, entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyen los edificios y otras edificaciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación se registra con cargo a resultados consolidados. Las vidas útiles estimadas por la gerencia para calcular la depreciación de propiedades y equipos son las siguientes:

Activo	Vidas útiles estimadas
Edificios	7 a 100 años
Equipo de oficina, enseres y accesorios	10 años
Equipo informático	5 años
Vehículos	5 años
Equipo de movilización y maquinaria	8 años

El criterio del Banco y sus Subsidiarias para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, que no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, el Banco y sus Subsidiarias analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Administración analiza si efectivamente existe tal deterioro, comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco y sus Subsidiarias estiman el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros por concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos de administración".



Traslado de propiedad y equipo de uso propio a propiedad de inversión

Para el caso de una transferencia de propiedad y equipo de uso propio reconocido al costo, a propiedad de inversión medida a valor razonable, cualquier diferencia entre el costo y el valor razonable que se presente en la fecha del traslado, se reconocerá a costo revaluado, es decir:

- Si es mayor el valor razonable que el costo, la diferencia se reconocerá en el Patrimonio. En la cuenta superávit por revaluación.
- Si es menor el valor razonable que el costo, la diferencia se reconocerá en el estado de resultados.

Obligaciones por retiro de activos

El Banco y sus Subsidiarias contabilizan los costos estimados asociados por retiro de activos, relacionados principalmente con los desmantelamientos. El costo es capitalizado como parte del activo de larga duración relacionado y se amortiza con cargo a los costos operativos durante el período de su vida útil.

Las obligaciones asociadas a retiro de activos de larga duración se reconocen al valor razonable en la fecha cuando dicha obligación es incurrida, con base en flujos futuros descontados. La determinación de los valores razonables se basa en las estimaciones de retiros de dichos activos, con base en las expectativas de su desincorporación futura.

Las provisiones por desmantelamiento se reconocen en el concepto de "otras provisiones" (ver nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones).

Adicionalmente otras normas internacionales pueden obligar a reconocer un elemento de propiedades y equipos, diferente al exigido en esta política, por ejemplo, en la política de arrendamientos.

2.3.12 Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 "Propiedades de Inversión", las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios, considerados en su totalidad, o en parte, que se tienen por el Banco y sus Subsidiarias para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco y sus Subsidiarias. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, el cual incluye todos los costos asociados a la transacción, y posteriormente dichos activos pueden ser medidos al costo depreciado de la misma forma que la propiedad, planta y equipo o a su valor razonable registrado en el estado consolidado de resultados. El Banco y sus Subsidiarias han tomado la elección de registrar dichos activos en su estado consolidado de situación financiera al valor razonable. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados periódicamente por peritos independientes usando técnicas de valoración de nivel 3 descritas en la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" (ver nota 12 – Activos tangibles).

Traslado de propiedades de inversión a propiedad y equipo de uso propio

En el caso de presentarse un traslado de propiedad de inversión, que se mide a valor razonable, dicho valor se convertirá en el costo del inmueble en la fecha de la transferencia, iniciando así su tratamiento bajo la política de propiedad y equipo de uso propio.



2.3.13 Activos intangibles

El Banco y sus Subsidiarias reconocen principalmente en los activos intangibles, los programas de computación, licencias y marcas comerciales los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en la creación del mismo. Para el caso de los activos intangibles generados internamente, los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a los resultados del período. Posteriormente a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada según corresponda. El Banco y sus Subsidiarias utilizan el método de línea recta, para distribuir el importe depreciable del activo a través de su vida útil. El reconocimiento posterior se realiza por el modelo de costo y no por el modelo de revaluación (ver nota 13 – Activos intangibles).

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física y debe cumplir con las siguientes características:

- a) Identificable, es decir que se puede distinguir claramente pese a su naturaleza no material y se puede transferir o separar de la entidad,
- b) Controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, y
- c) Del que se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos para la entidad.

Se reconocerán como intangibles todos aquellos activos que cumplan si, y sólo si adicionalmente con las siguientes condiciones:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- b) El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Se deberá evaluar la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen los beneficios económicos que se esperan obtener del activo y las mejores estimaciones de la entidad respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo, de no cumplirse con las condiciones antes mencionadas, éstos no podrán registrarse como activos y serán reconocidos como gastos del ejercicio.

El Banco y sus Subsidiarias pueden reconocer el costo de los activos intangibles de dos maneras diferentes:

- a) Mediante adquisición separada (a un tercero).
- b) Mediante una actividad de investigación y desarrollo generados internamente (proyectos In House).

Activos intangibles adquiridos por separado

Para el Banco y sus Subsidiarias los activos intangibles adquiridos por separado son principalmente licencias.

Activos intangibles generados internamente

Para el Banco y sus Subsidiarias, los activos intangibles generados internamente son principalmente, programas de computación y proyectos de tecnología que requieran de una fase de investigación y desarrollo.

Amortización

El Banco y sus Subsidiarias utilizan el método de línea recta, para distribuir el importe depreciable del activo a través de su vida útil.

Un activo intangible tendrá vida útil finita cuando exista un límite de tiempo en el cual se espere recibir beneficios económicos.

Para determinar la vida útil es preciso considerar varios factores, entre los que figuran:

- La utilización esperada del activo.
- Los ciclos típicos de vida del producto.
- La obsolescencia técnica y tecnológica.
- La estabilidad de la industria en la que opera el activo.
- El nivel de desembolsos para el mantenimiento con el fin de obtener beneficios económicos del activo.
- El período del control sobre el activo.
- Si la vida útil del activo depende de las vidas útiles de otros activos poseídos.



Para determinar las vidas útiles de las piezas de software y/o licencias adquiridas, adicionalmente se consideran los siguientes factores que implican vidas útiles mayores y menores respectivamente:

- Tipología del software o licencia (sistema transaccional, de diferenciación).
- Modalidad de adquisición de las licencias (perpetuidad, períodos finitos).
- Tipología de la implementación (solución de mercado, implementación a la medida).
- Disponibilidad de soporte con el fabricante (contractualmente pactada, limitada).
- Representación local del fabricante (directa, limitada).



2.3.14 Pasivos financieros

Para el Banco y sus Subsidiarias las vidas útiles de las piezas de software y/o licencias adquiridas, son determinadas con base a los factores arriba mencionados, que enmarca las vidas útiles en un rango de 7 a 10 años para los sistemas transaccionales y de 3 a 5 años para los sistemas de diferenciación, según las definiciones establecidas. En casos particulares, se solicitará conceptos técnicos especializados internos o externos, con los que se puede especificar una vida útil.

El importe depreciable de un activo intangible será el valor en libros del activo menos su valor residual.

Baja en cuenta

Se da de baja un activo intangible cuando se dispone de él o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Reconocimiento de deterioro

En cada cierre contable, el Banco y sus Subsidiarias analizan si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo intangible puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco y sus Subsidiarias analizan si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable del activo con su valor recuperable, cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en resultados.



Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco y sus Subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Banco y sus Subsidiarias, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual, a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial, con cargo a resultados como gastos financieros.

En general los pasivos financieros se medirán a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, que se valorarán con cambios en resultados.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, o bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

2.3.15 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco y sus Subsidiarias evalúan si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

a. Como arrendatario

Al inicio o modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias asignan la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Banco y sus Subsidiarias han optado por no

separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y no arrendamiento como un solo componente de arrendamiento. El Banco y sus Subsidiarias reconocen un activo con 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 importe inicial del pasivo del arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes de dicha fecha, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y retiro del activo subyacente o de restauración del activo subyacente o del lugar en que se encuentre, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El Banco y sus Subsidiarias miden inicialmente el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos que no se hayan realizado a la fecha, los cuales se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si la tasa pudiese determinarse fácilmente, si esa tasa no puede determinarse se utiliza la curva de los bonos emitidos entidades del sector financiero calificadas como AAA, componente pasivo, la cual es ácida en comparación con el IPC o el IBR, adicional esta tasa está disponible y es actualizada de manera permanente.

Después del reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias miden los activos por derecho de uso utilizando el modelo del costo.

Para aplicar el modelo del costo, el Banco y sus Subsidiarias miden un activo por derecho de uso al costo:

- Menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por el deterioro del valor.
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco y sus Subsidiarias aplican los requerimientos de la depreciación de la política propiedades y equipo al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto a los siguientes requerimientos:

- Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al Banco y sus Subsidiarias al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco y sus Subsidiarias ejercerán una opción de compra, se deprecia el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo, hasta el final de la vida útil del activo subyacente.
- En otro caso, el Banco y sus Subsidiarias depreciarán el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El activo por derecho de uso también se vuelve a medir si el importe en libros de la provisión para los costos de desmantelamiento cambia debido a una estimación revisada de los costos esperados. En ese caso, el cambio en el importe en libros del activo por derecho de uso es igual al cambio en el importe en libros de la provisión. Si el ajuste es un incremento en el activo, el Banco y sus Subsidiarias consideran si esto es una indicación de que el nuevo importe en libros del activo por el derecho de uso puede no ser totalmente recuperable.

Después de la fecha de inicio el Banco y sus Subsidiarias reconocen:

- Un incremento en el importe en libros para reflejar el interés sobre los pasivos, por arrendamiento.
- Una reducción del importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.
- Nueva medición del pasivo para reflejar las nuevas, mediciones o modificaciones del arrendamiento.

Adicional a esto el Banco y sus Subsidiarias reconocen en la cuenta de resultados del período, a menos que los costos se incluyan en función de otras normas, en el importe en libros del activo;

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

Modificación de un contrato de arrendamiento

Existen diversas razones por las cuales los participantes en un contrato de arrendamiento pueden decidir renegociar y modificar las condiciones del contrato buscando ampliar o acortar el plazo del arrendamiento.

La norma define las modificaciones como un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la contraprestación por un arrendamiento, que no estaba contemplada en los términos y condiciones originales del arrendamiento. La contabilidad de la modificación de un arrendamiento depende de cómo se modifique el contrato.

De acuerdo con el Decreto 1611 de 2022, se dispone que la solución práctica para los arrendatarios que hayan visto reducido su arrendamiento como consecuencia directa de la pandemia de COVID-19, se extendió hasta el 30 de junio de 2022 (ver nota 17 – Pasivos financieros a costo amortizado – obligaciones financieras).

Cambio en la consideración del arrendamiento

Si las partes en el contrato cambian la consideración del arrendamiento sin aumentar o disminuir el alcance del arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias vuelven a medir el pasivo de arrendamiento usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento por el resto del plazo del arrendamiento, si no fue fácilmente determinable, la tasa incremental de endeudamiento del Banco y sus Subsidiarias en la fecha efectiva de la modificación, se realiza un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco y sus Subsidiarias han optado por no reconocer activos de derecho de uso y pasivos de arrendamiento para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos los equipos informáticos. El Banco y sus Subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

b. Como arrendador

Cuando el Banco y sus Subsidiarias actúan como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo.

Para un arrendamiento financiero, el Banco y sus Subsidiarias reconocen una cuenta por cobrar por un monto igual a la inversión neta en el arrendamiento, que es el valor presente de los pagos de arrendamiento a cobrar al arrendatario y cualquier valor residual no garantizado.

Si el contrato se clasifica como un arrendamiento operativo, el arrendador continúa presentando en su estado de situación financiera los activos subyacentes.

Al inicio o al modificar un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias asignan la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco y sus Subsidiarias realizan una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco y sus Subsidiarias consideran ciertos indicadores como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "Otros ingresos".

Transacciones de venta y retroarriendo (Leaseback)

Según la NIIF 16, el factor determinante si la transferencia de un activo califica como una venta, se debe considerar los requisitos para determinar cuándo se cumple una obligación de desempeño, de acuerdo con la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.



2.3.16 Beneficios a empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 "Beneficios a los Empleados", para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por el Banco y sus Subsidiarias a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididas en cuatro clases:

a) Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado, que son pagaderos en los 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados consolidados.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios que el Banco y sus Subsidiarias pagan a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente el Banco y sus Subsidiarias, servicio médico para pensionados, cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior al de Ley 50 de 1990 y ciertos beneficios extralegales o pactados en convenciones colectivas.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigente de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u



obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrados en el estado consolidado de resultados del Banco y sus Subsidiarias incluyen el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio consolidado en la cuenta otro resultado integral.

La norma internacional NIC 19 define los beneficios post-empleo como "beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo" (Ver nota 20 - Beneficios de empleados).

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados y que tienen efecto retroactivo, son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración.

c) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo, e indemnizaciones por cese. De acuerdo con la convención colectiva y los reglamentos del Banco y sus Subsidiarias, dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por otros beneficios de empleados a largo plazo son determinados en su mayor parte como los beneficios post-empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registrados en el estado consolidado de resultados.

d) Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar el Banco y sus Subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de la Administración de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la Administración de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana, dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que el Banco y sus Subsidiarias deciden otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la Administración comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración que involucren el pago de beneficios por terminación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus Subsidiarias no han otorgado beneficios basados en acciones a sus empleados.

2.3.17 Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este último caso, el impuesto es reconocido en dicha cuenta (ver nota 14 – Impuesto a las ganancias).

i. Impuestos corrientes

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros consolidados. El Banco y sus Subsidiarias periódicamente evalúan posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

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

El Banco y sus Subsidiarias solo compensan 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.

ii. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o imponibles al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes por 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.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales imponibles que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por el Banco y sus Subsidiarias y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano.

Medición

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

Compensación y clasificación

El Banco y sus Subsidiarias solo compensan 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 consolidado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

2.3.18 Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando el Banco y sus Subsidiarias tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable (ver nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones).

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

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 financiero.



2.3.19 Ingresos

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se hayan cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco y sus Subsidiarias, tal como se describe a continuación:

a) Intereses

El Banco y sus Subsidiarias reconocen los ingresos por intereses de préstamos, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda, utilizando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento; excepto para los préstamos de cartera donde los costos y comisiones asociadas a la originación, son reconocidos directamente en el resultado.

b) Ingresos por comisiones

Las comisiones son reconocidas como ingresos en el estado de resultados consolidado como sigue:

- i. Las comisiones anuales de las tarjetas de crédito son registradas y amortizadas sobre una base de línea recta durante la vida útil del producto.
- ii. Las comisiones incurridas en el otorgamiento de los nuevos préstamos son diferidas y llevadas a ingresos durante el plazo de vigencia de los mismos, neto del costo incurrido, usando el método de la tasa de interés efectiva (ver nota 25 – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios).

Otras comisiones y servicios que cobran el Banco y sus Subsidiarias incluyen: almacenamiento, ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios, administración de fondos de pensiones y cesantías, entre otros. Estos ingresos se reconocen bajo los criterios de la NIIF 15, con esta premisa, cuando los clientes perciben los beneficios en la medida en que pasa el tiempo, cuando se crea un activo en una propiedad del cliente o cuando el producto tiene un uso alternativo (no es un producto a la medida), los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. Si el ingreso no se reconoce a lo largo del tiempo según las premisas enmarcadas previamente, se reconoce en un momento determinado, que es generalmente en el momento en que se transfiere el control al cliente.

c) Programas de fidelización de clientes

El Banco y sus Subsidiarias operan un programa de fidelización, en el cual los clientes acumulan puntos por las compras realizadas, que les dan derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable por separado de la operación inicial de venta, asignando el valor razonable de la contraprestación recibida entre los puntos de premio y los otros componentes de la venta, de manera que los puntos de fidelidad se reconocen inicialmente como ingresos diferidos a su valor razonable. Los ingresos de los puntos de recompensa se reconocen cuando se canjean.

El Banco y sus Subsidiarias poseen un modelo que permite determinar el reconocimiento del pasivo contra resultados, el cual se actualiza con base a las bases históricas de puntos acumulados y media de redenciones; el modelo identifica para cada cliente el valor de los premios acumulados y susceptibles de ser reclamados.



d) Otros ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

El Banco y sus Subsidiarias reconocen ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con la NIIF 15, diferentes de rendimientos financieros, tales como: comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados, venta de activos tangibles (terrenos, edificios, vehículos y BRP's), ingresos por comisiones cobradas por martillo, ingresos por cobros jurídicos, prejurídicos, entre otros los cuales no son reconocidos por el Banco y sus Subsidiarias hasta que no se cumpla la obligación de desempeño pactada desde el contrato.

El precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño se determina al inicio del contrato y este precio no se reasigna después del inicio del contrato para reflejar los cambios posteriores en los precios de venta independientes.

2.3.20 Utilidad neta por acción

El Banco y sus Subsidiarias presentan datos de las ganancias de sus acciones ordinarias. Para determinar las ganancias por acción, el Banco y sus Subsidiarias dividen el resultado neto del período entre el número de las acciones comunes en circulación durante el año o por el promedio ponderado cuando existan emisiones durante el período.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus Subsidiarias no poseen acciones diluidas.

2.3.21 Segmentos de operación

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en tres segmentos de operación, Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A. y Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S. prestan servicios financieros; Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero.

El Banco y sus Subsidiarias revelan por separado la información sobre cada uno de los segmentos de operación y los factores que han servido para identificar dichos segmentos y excedan los umbrales cuantitativos fijados de un segmento de acuerdo con la NIIF 8 - Segmentos de operación, párrafo 13 (ver nota 27 - Análisis de segmentos de operación):

- Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, que son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
- El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
- Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

La información relativa a otras actividades de negocio de los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría "Otros".

De acuerdo con la NIIF 8, un segmento de operación es un componente de una unidad que:

- Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
- En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

2.4 Pronunciamientos contables aplicables en 2022

a) Reforma de las tasas de interés de referencia – Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2022

El Banco adoptó la reforma de las tasas de interés de referencia - Fase 2 (modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) a partir del 1 de enero de 2022, por tanto, no se acogió a las disposiciones del Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, que indicaban adoptar esta reforma de manera anticipada.

El Banco definió como su Tasa Alternativa de Referencia la TERM SOFR, por lo tanto, todas las nuevas operaciones de la cartera comercial abiertas a partir del 1 de enero de 2022 fueron pactadas en la tasa mencionada, con respecto a las operaciones heredadas y pactadas a tasa LIBOR antes de esta fecha (1 de enero de 2022) y que venzan antes del 30 de junio de 2023 se irán venciendo en la misma tasa sin ninguna modificación a los contratos o pagarés. Adicionalmente el valor de los contratos pactados con esta tasa no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2022, en el Banco estas modificaciones aplicaron a créditos de cartera comercial, créditos de bancos y obligaciones con entidades de redescuento, en dólares.

2.5 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) Nuevas normas o enmiendas aplicables para 2023

En Durante los años 2019 y 2020 el IASB emitió nuevas enmiendas las cuales fueron adoptadas en Colombia mediante el Decreto 938 de 2021 y son aplicables a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita.

El impacto de estas enmiendas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco y sus Subsidiarias; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias:

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle de la modificación
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Clasificación de Pasivos como corrientes o no corrientes	Se modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo	Productos Obtenidos antes del Uso Previsto	Hacen parte del costo de una propiedad, planta y equipo, su precio de adquisición, así como los costos directamente atribuibles a su ubicación en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Con la modificación realizada, será necesario distinguir del total de costos de adecuación del activo, aquellos que correspondan a los de producción de elementos para comprobar el desempeño técnico y físico del mismo, para que sean reconocidos en resultados, mientras los demás se contabilizarán como mayor valor del activo.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Costo de Cumplimiento de un Contrato	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).
Mejoras Anuales a las Normas de Información Financiera NIIF 2018 - 2020	Modificaciones propuestas a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la "prueba del 10%" respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).

b) Nuevas normas o enmiendas aplicables para 2024

El Gobierno Nacional expidió el Decreto 1611 de 2022 que modifica las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1, 8 y 12) y la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16. Estas nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2024, sin embargo, se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se revele de forma completa la razón de este hecho. La administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendrían estas modificaciones en los estados financieros consolidados del Banco.



Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle de la modificación
NIC 8 - Políticas Contables	Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Se modifica la definición de estimaciones contables.
NIC 1 - Presentación de estados financieros	Información a revelar sobre políticas contables	Se aclaran las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros.
NIC 12 - Impuesto a las Ganancias	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única	Se explica como contabilizar los impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única.



c) Implementación Circular Externa 031 de 2021 y Circular Externa 012 de 2022 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

El 22 de diciembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) publicó la Circular Externa 031 que imparte instrucciones relativas a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos (criterios ESG).

Con el propósito de ajustar y mejorar la pertinencia de la información de las prácticas de sostenibilidad para los inversionistas y fortalecer su divulgación por parte de los emisores, la Superintendencia Financiera de Colombia imparte instrucciones a los emisores de valores sobre la revelación de información de asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, a través de la adopción de los estándares internacionales Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD, por sus siglas en inglés) y de los estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF, por sus siglas en inglés). Se adicionó un capítulo especial en la Circular Básica Jurídica aplicable a las entidades financieras para definir las reglas aplicables a los emisores en materia de revelación de información sobre los asuntos sociales y ambientales, dentro del informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral.

Para ello, se incluye la obligación de los emisores de comunicar a través del Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE), a más tardar en el año 2024 y conforme a los plazos e instrucciones previstas en la norma, la siguiente información:

- El proyecto de capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.
- Dentro del informe periódico de fin de ejercicio, el capítulo dedicado a las prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.
- Dentro de los informes periódicos trimestrales, el capítulo dedicado a cualquier cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

El 27 de mayo de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) publicó la Circular Externa 012 que imparte instrucciones relativas a la actualización de las instrucciones relacionadas con el informe periódico trimestral, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 151 de 2021, con el propósito de promover una mayor profundización en el mercado de valores, proveer información oportuna, completa y suficiente para la toma de decisiones de inversión por parte de los agentes del mercado, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones sobre la revelación de la información periódica, en lo relacionado con el régimen de revelación de información por parte de los emisores de valores.

Con el fin de atender las instrucciones contempladas en la Circular Externa 012 de 2022, se envió a la SFC el plan de implementación el cual contiene las actividades específicas para dar cumplimiento efectivo. Asimismo, dentro del Banco se inició solicitando la información requerida y sus respectivos análisis, para cerrar las brechas de los informes periódicos trimestrales y de fin de ejercicio, frente a los estándares de reportes (GRI 2021, SASB, TCFD, Circular 031 de 2021 y Circular 012 de 2022). Así mismo, al interior de Alpopular se han remitido los planes de trabajo y compromisos a la Superintendencia Financiera de Colombia en atención a los requerimientos contemplados en las Circulares anteriormente mencionadas. En fiduciaria no aplica esta implementación.





JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del estado consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos 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. La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos financieros de inversión.
- c. Nota 9 – Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto.
- d. Nota 12 – Activos tangibles, neto.
- e. Nota 14 – Impuesto a las ganancias.
- f. Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- g. Nota 20 – Beneficios de empleados.
- h. Nota 23 – Compromisos y contingencias.

Negocio en Marcha

Tal y como se mencionan en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco y sus Subsidiarias durante el año 2023.

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte (Ver Nota 5 - Estimación de valores razonables).



ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGO

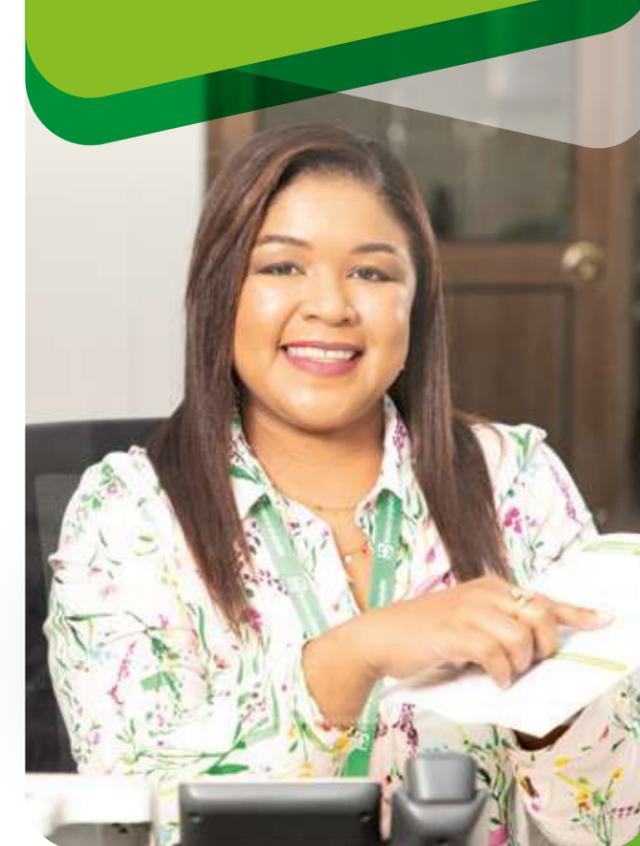
El Banco y sus Subsidiarias del sector financiero administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

La Subsidiaria del sector real está menos expuesta a ciertos riesgos del sector financiero, si bien se encuentra expuesta a cambios adversos en el precio de sus productos, riesgos legales y operativos.

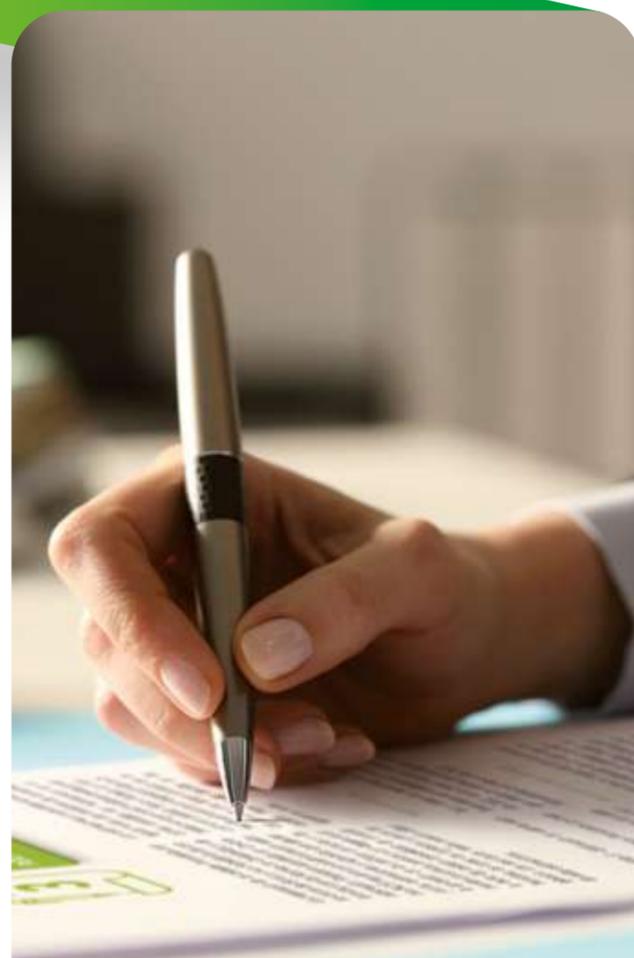
Objetivo y guías generales del manejo del riesgo

El objetivo del Banco y sus Subsidiarias es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían al Banco y sus Subsidiarias en el manejo del riesgo son los siguientes:

- a. Proporcionar seguridad y continuidad del servicio ofrecido a los clientes.
- b. La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- c. Decisiones colegiadas a nivel de cada una de las Juntas Directivas del Banco y sus Subsidiarias para efectuar créditos.
- d. Conocimiento profundo y extenso del mercado como resultado del liderazgo y de la gerencia estable y experimentada del Banco y sus Subsidiarias.
- e. Establecimiento de políticas de riesgo claras, con un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:



- Cumplimiento de las políticas de conocimiento de los clientes.
- Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de efectivo de los deudores.
- f. Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos.
- g. Diversificación del producto de créditos comerciales en relación con grupos y sectores económicos.
- h. Especialización en nichos de productos.
- i. Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.
- j. Políticas conservadoras en términos de:
 - La composición del portafolio de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad,
 - Operaciones de negociación por cuenta propia y,
 - Remuneración variable del personal de negociación.





Cultura del riesgo

La cultura del riesgo del Banco y sus Subsidiarias está basada en los principios indicados en el numeral anterior y es transmitida a todas las entidades y unidades del Banco, soportada por las siguientes directrices:

- En el Banco y sus Subsidiarias la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- La estructura de delegación de poderes a nivel del Banco y sus Subsidiarias requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas.
- El Banco y sus Subsidiarias cuentan con manuales detallados de procedimientos y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo del Banco y sus Subsidiarias mantienen reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo del mismo.
- Plan de límites: El Banco y sus Subsidiarias han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.
- Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.
- El Banco y sus Subsidiarias cuentan con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura del riesgo.

Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa para el manejo de los diferentes riesgos está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Gerencia Integral de Riesgos.
- Vicepresidencia de Crédito.
- Auditoría Interna.

Comités de riesgo

El Banco y sus Subsidiarias cuentan, entre otros, con un Comité de Riesgos de Crédito y Tesorería conformados por vicepresidentes, gerentes y otros responsables de las áreas involucradas en el proceso, o con análisis presentados a la Junta Directiva en pleno, que periódicamente se ocupan de discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería (SARM).

Igualmente, existe el Comité de Gestión de Activos y Pasivos, o el análisis por parte de la Junta Directiva, para tomar decisiones en materia de gestión de activos y pasivos, Comité de Liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL). Así mismo, para lo concerniente al análisis y seguimiento de los Riesgos No Financieros tales como los inherentes al Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), Continuidad de Negocio, Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Gestión de Fraude y de todos los Riesgos Regulatorios como los son los del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Antisoborno y Anticorrupción (ABAC) y Ley SOX, adicionalmente se monitorea en el Comité de Auditoría de la Junta Directiva y en el Comité de Riesgos Consolidados. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Secretaría General.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

I. Comité Consolidado de Riesgo

El objetivo de este comité es analizar los tableros de control del Marco de Apetito de Riesgos de los diferentes sistemas de riesgos financieros, crédito, riesgos no financieros y riesgos regulatorios del Banco y sus Subsidiarias que correspondan y el seguimiento a los riesgos relevantes del Banco estratégicos y operativos.

II. Comité de Riesgo de Crédito SARC

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión del riesgo de Crédito a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Crédito (SARC).

III. Comité de Riesgo de Mercado SARM

Es la instancia directiva donde se realizará el seguimiento de las políticas y procedimientos de control y gestión de riesgos financieros y se evaluarán las políticas, controles y límites que se presentarán para aprobación de la Junta Directiva.

IV. Comité de Riesgo de Liquidez SARL

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión del riesgo de liquidez a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

V. Comité de Riesgos no Financieros

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en el seguimiento y monitoreo de todos los riesgos no financieros y su evolución de las diferentes métricas por cada una de las diferentes unidades de la primera línea de defensa en cuanto Riesgos Operativos, Continuidad de Negocio, Gestión Antifraude, Ciberseguridad y Seguridad de la Información.

VI. Comité de Riesgos Regulatorios

Es la instancia directiva donde se realizará el seguimiento de las políticas y procedimientos de control y gestión de riesgos regulatorios y se realiza el monitoreo de las políticas que han sido aprobadas por la Junta Directiva, en función de los diferentes sistemas de riesgos de SARLAFT, ABAC y la Ley SOX del Banco y sus Subsidiarias.

VII. Comité de Riesgos Filiales

Este comité fue creado dentro del modelo integral de riesgos (MIR) donde se imparten lineamientos y directrices corporativas e institucionales de los diferentes riesgos financieros, operativos y regulatorios a las Subsidiarias del Banco Popular.



4.1 Riesgo de crédito

4.1.1 Exposición consolidada al riesgo de crédito

El Banco y sus Subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco y sus Subsidiarias por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de instrumentos financieros, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en los estados consolidados de situación financiera a 31 de diciembre de 2022 y 2021 como se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.715.658	1.684.052
Inversiones en títulos de deuda	171.916	165.171
Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	239.084	180.212
Instrumentos derivados de negociación	19.356	8.654
Inversiones en títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	2.916.444	3.047.831
Instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales	198.248	163.895
Activos financieros a costo amortizado	1.274.194	1.095.454
Otras cuentas por cobrar	301.023	265.539
	6.835.923	6.610.808
Cartera de créditos	25.222.193	22.764.770
Total activos financieros con riesgo de crédito	32.058.116	29.375.578
Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Compromisos de crédito	779.297	1.831.603
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	779.297	1.831.603
Total máxima exposición al riesgo de crédito	32.837.413	31.207.181

(1) Para efectos de presentación este concepto se agrupa dentro de la cartera de créditos.

4.1.2 Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

En la mayoría de los casos la máxima exposición consolidada al riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas de riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas completa y oportunamente.

Los métodos usados para valorar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es el resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado:

Cartera de créditos por tipo de garantías

31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	16.498.848	5.654.535	0	0	9.653	2.099	22.165.135
Créditos colateralizados:							
Viviendas	19.290	69.479	1.048.896	0	0	123	1.137.788
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	8.313	0	0	0	0	8.313
Bienes en leasing	0	0	0	319.922	0	0	319.922
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	91.374	0	0	91.374
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	12	421.963	0	0	0	0	421.975
Pignoración de rentas	0	831.591	0	0	0	0	831.591
Prendas	4.440	241.655	0	0	0	0	246.095
Total	16.522.590	7.227.536	1.048.896	411.296	9.653	2.222	25.222.193

31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	14.974.877	4.837.250	0	0	147.163	3.030	19.962.320
Créditos colateralizados:							
Viviendas	13.732	87.529	1.000.799	0	0	137	1.102.197
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	3.516	0	0	0	0	3.516
Bienes en leasing	0	0	0	319.616	0	0	319.616
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	84.694	0	0	84.694
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	17	323.932	0	0	0	0	323.949
Pignoración de rentas	0	892.010	0	0	0	0	892.010
Prendas	5.069	62.628	0	0	0	0	67.697
Otros activos	891	7.880	0	0	0	0	8.771
Total	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	147.163	3.167	22.764.770

Políticas para Prevenir Concentraciones Excesivas del Riesgo de Crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual y por grupos económicos, el Banco y sus Subsidiarias mantienen índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores.

De acuerdo con las normas legales colombianas, los bancos en Colombia no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los

créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales, los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico del Banco cuando estén amparados con garantías aceptables o hasta un 30% si se trata de créditos otorgados a instituciones financieras.

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Colombia	16.522.590	7.227.536	1.048.896	411.296	9.653	2.222	25.222.193
Total	16.522.590	7.227.536	1.048.896	411.296	9.653	2.222	25.222.193

31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Colombia	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	147.163	3.167	22.764.770
Total	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	147.163	3.167	22.764.770

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus Subsidiarias por sector económico a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Cartera de créditos por sector económico

Sector	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	198.163	0,79%	220.203	0,97%
Productos mineros y de petróleo	17.977	0,07%	9.342	0,04%
Alimentos, bebidas y tabaco	479.912	1,90%	548.353	2,41%
Productos químicos	196.136	0,78%	165.082	0,73%
Otros productos industriales y de manufactura	474.693	1,88%	333.009	1,46%
Gobierno	1.191.888	4,73%	1.041.231	4,57%
Construcción	774.850	3,07%	702.092	3,08%
Comercio y turismo	30.837	0,12%	35.028	0,15%
Transporte y comunicaciones	299.757	1,19%	532.948	2,34%
Servicios públicos	998.657	3,96%	589.191	2,59%
Servicios consumo	17.935.279	71,11%	16.362.647	71,88%
Servicios comerciales	2.624.044	10,40%	2.225.644	9,78%
Total por destino económico	25.222.193	100%	22.764.770	100%

Créditos en mora

A continuación, se detalla los créditos en mora por etapas de acuerdo con la política contable.

31 de diciembre de 2022

	Cartera de créditos vigente	Créditos no deteriorados (Etapa 1)		Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	Total mora 1 - 90 días	
Consumo	15.269.994	205.011	205.011	15.475.005
Comercial	6.658.361	62.820	62.820	6.721.181
Vivienda	881.725	104.300	104.300	986.025
Leasing financiero	363.743	18.343	18.343	382.086
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	9.653
Microcrédito	1.497	37	37	1.534
Total	23.184.973	390.511	390.511	23.575.484



	Créditos no deteriorados (Etapa 2)						Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	
Consumo	231.856	47.724	98.413	58.550	204.687	0	436.543
Comercial	1.060	0	5.591	942	6.533	0	7.593
Vivienda	1.637	2.115	20.535	6.312	28.962	7.446	38.045
Leasing financiero	1.790	0	3.570	1.341	4.911	1.315	8.016
Microcrédito	9	14	3	0	17	0	26
Total	236.352	49.853	128.112	67.145	245.110	8.761	490.223

	Créditos deteriorados (Etapa 3)							Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	
Consumo	153.652	6.351	5.732	5.031	17.114	102.795	337.481	611.042
Comercial	150.843	49.585	2.392	4.528	56.505	9.076	282.338	498.762
Vivienda	0	0	0	0	0	0	24.826	24.826
Leasing financiero	3.208	0	1.116	992	2.108	3.399	12.479	21.194
Microcrédito	0	6	0	0	6	27	629	662
Total	307.703	55.942	9.240	10.551	75.733	115.297	657.753	1.156.486

	Consolidada							
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	15.655.502	259.086	104.145	63.581	426.812	102.795	337.481	16.522.590
Comercial	6.810.264	112.405	7.983	5.470	125.858	9.076	282.338	7.227.536
Vivienda	883.362	106.415	20.535	6.312	133.262	7.446	24.826	1.048.896
Leasing financiero	368.741	18.343	4.686	2.333	25.362	4.714	12.479	411.296
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	0	0	0	0	9.653
Microcrédito	1.506	57	3	0	60	27	629	2.222
Total	23.729.028	496.306	137.352	77.696	711.354	124.058	657.753	25.222.193

31 de diciembre de 2021

	Créditos no deteriorados (Etapa 1)			
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	Total mora 1 - 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	13.888.772	191.135	191.135	14.079.907
Comercial	4.976.206	73.157	73.157	5.049.363
Vivienda	879.421	71.753	71.753	951.174
Leasing financiero	312.294	40.081	40.081	352.375
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	147.163
Microcrédito	2.443	69	69	2.512
Total	20.206.299	376.195	376.195	20.582.494

	Créditos no deteriorados (Etapa 2)							Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	
Consumo	258.679	64.090	69.731	38.366	172.187	0	430.866	
Comercial	630.756	443	1.145	931	2.519	0	633.275	
Vivienda	3.341	275	11.034	4.886	16.195	5.486	25.022	
Leasing financiero	16.543	4.624	2.767	2.393	9.784	2.183	28.510	
Microcrédito	23	21	49	11	81	0	104	
Total	909.342	69.453	84.726	46.587	200.766	7.669	1.117.777	

	Créditos deteriorados (Etapa 3)							
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	De 91 a 180 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Consumo	121.460	5.839	3.125	2.414	11.378	83.133	267.842	483.813
Comercial	252.080	8.910	16.475	11	25.396	7.308	247.323	532.107
Vivienda	0	0	0	0	0	0	24.603	24.603
Leasing financiero	6.467	3.895	30	0	3.925	74	12.959	23.425
Microcrédito	27	0	0	0	0	51	473	551
Total	380.034	18.644	19.630	2.425	40.699	90.566	553.200	1.064.499

	Consolidada							Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Consumo	14.268.913	261.065	72.855	40.781	374.701	83.133	267.839	14.994.586
Comercial	5.859.042	82.510	17.620	942	101.072	7.308	247.323	6.214.745
Vivienda	882.762	72.028	11.034	4.886	87.948	5.486	24.603	1.000.799
Leasing financiero	335.305	48.600	2.797	2.393	53.790	2.257	12.958	404.310
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	0	0	0	147.163
Microcrédito	2.493	90	49	11	150	51	473	3.167
Total	21.495.678	464.293	104.355	49.013	617.661	98.235	553.196	22.764.770

El Banco y sus Subsidiarias evalúan trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

El Banco y sus Subsidiarias periódicamente efectúan un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$2.000 que presenten signos de deterioro con base en: Información financiera del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y flujos futuros. El resto de la cartera se evalúa mediante modelos estadísticos con base en variables predictivas. En general se clasifican todos los clientes de cartera por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso Recaudo y E- Irrecuperable. A continuación, se explica cada una de las categorías de riesgo.

Categoría A - Riesgo Normal: La cartera de préstamos y de arrendamientos financieros en esta categoría es apropiadamente atendida. Los estados financieros del deudor con sus flujos de caja proyectados, así como cualquier otra información de crédito disponible para el Banco y sus Subsidiarias reflejan adecuada capacidad de pago del deudor.

Categoría B - Riesgo aceptable: Arriba del normal, la cartera de créditos y de arrendamientos financieros son aceptablemente atendidos y protegidos por garantías, pero hay debilidades las cuales pueden potencialmente afectar de manera transitoria o permanente la capacidad de pago del deudor o sus flujos de caja proyectados en la extensión que si no es corregido oportunamente afectaría la capacidad normal de recaudos de los créditos.

Categoría C - Riesgo apreciable: Los créditos y leasing financieros en esta categoría son de deudores con insuficiente capacidad de pago o están relacionados con proyectos con insuficiente flujo de caja, el cual puede comprometer el recaudo normal de las obligaciones.

Categoría D - Riesgo significativo: La cartera de crédito y leasing financiero en esta categoría tiene las mismas deficiencias que los préstamos en la categoría C pero en una mayor extensión; por consiguiente la capacidad de recaudo es altamente dudosa.

Categoría E - Riesgo de irrecuperabilidad: La cartera de créditos y leasing financiero en esta categoría son considerados irrecuperables.

Las calificaciones anteriores por niveles de riesgo son ejecutadas trimestralmente considerando fundamentalmente el número de días vencidos y otras variables que son incorporadas en modelos de regresión logística. La cartera de vivienda se califica mediante matrices de transición por alturas de mora.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la capacidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo por etapas:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total Cartera de créditos
Consumo				
A	15.365.641	250.752	4.971	15.621.364
B	64.262	93.414	762	158.438
C	44.130	77.039	1.076	122.245
D	69	11.877	301.051	312.997
E	904	3.460	303.182	307.546
Total Consumo	15.475.006	436.542	611.042	16.522.590
Comercial				
A	6.705.322	1.048	35.703	6.742.073
B	15.211	6.537	17.993	39.741
C	0	0	91.149	91.149
D	649	8	54.978	55.635
E	0	0	298.938	298.938
Total comercial	6.721.182	7.593	498.761	7.227.536
Vivienda				
A	985.966	24.150	0	1.010.116
B	58	11.817	0	11.875
C	0	2.018	3.867	5.885
D	0	0	2.077	2.077
E	0	61	18.882	18.943
Total vivienda	986.024	38.046	24.826	1.048.896
Leasing financiero				
A	380.704	2.753	404	383.861
B	1.382	2.804	0	4.186
C	0	2.460	4.762	7.222
D	0	0	2.021	2.021
E	0	0	14.006	14.006
Total leasing financiero	382.086	8.017	21.193	411.296
Repos interbancarios				
A	9.653	0	0	9.653
Total repos interbancarios	9.653	0	0	9.653
Microcrédito				
A	1.534	23	6	1.563
B	0	3	0	3
D	0	0	4	4
E	0	0	652	652
Total microcrédito	1.534	26	662	2.222
Total				
A	23.448.820	278.726	41.084	23.768.630
B	80.913	114.575	18.755	214.243
C	44.130	81.517	100.854	226.501
D	718	11.885	360.131	372.734
E	904	3.521	635.660	640.085
Total cartera	23.575.485	490.224	1.156.484	25.222.193



4.1.3 Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

El Banco y sus Subsidiarias efectúan periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias con el Banco y sus Subsidiarias, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas.

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Local		
Consumo	64.448	43.814
Comercial	147.838	124.494
Vivienda	231	0
Microcrédito	6	9
Total reestructurados	212.523	168.317

4.1.4 Recepción de Toma de Garantías

Durante los períodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es un resumen del valor de los bienes recibidos en pago y los vendidos en dichos períodos:



Bienes recibidos en pago y vendidos en los períodos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Bienes recibidos en pago	321	4.047
Bienes vendidos	(12.777)	(1.773)
Total reestructurados	(12.456)	2.274



4.2 Riesgo de mercado

El Banco y sus Subsidiarias participan en los mercados monetarios, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas del Banco y sus Subsidiarias en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, fondos interbancarios, por cambios adversos en factores de riesgo tales como tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales el Banco y sus Subsidiarias operan.

Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado lo segmenta el Banco y sus Subsidiarias en riesgo de precio tasas de interés, riesgo sobre los fondos de inversión colectiva y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales que cotizan en Bolsa de Valores de Colombia.

Métodos utilizados para medir el riesgo

El Banco y sus Subsidiarias utilizan el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en los libros de Tesorería y Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia diaria para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco y sus Subsidiarias. Además, se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de Tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea III.

Igualmente, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con un modelo paramétrico de gestión interna para el cálculo de Valor en Riesgo (VeR), el cual permite complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés,



tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Este modelo utiliza la metodología Risk Metrics de JP Morgan. El VeR permite estimar el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, el VeR es utilizado para la determinación de los límites.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con herramientas para la realización de pruebas de estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites de pérdida para cada una de las unidades de negocios, así como alertas de sensibilidad a cambios en las tasas de interés y el tipo de cambio. Igualmente, el Banco y sus Subsidiarias han establecido cupos de contraparte y atribuciones por operador. Estos límites y cupos son controlados diariamente por el Middle Office del Banco. Los límites de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la Tesorería en función de la experiencia que el responsable autorizado posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Finalmente, se realiza una labor de monitoreo de las operaciones para controlar diferentes aspectos de las negociaciones, tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del Banco y sus Subsidiarias fueron los siguientes:

Valor de riesgo de mercado (VeR)

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	Puntos Básicos de Capital Regulatorio	Valor	Puntos básicos de Capital Regulatorio
Banco Popular y sus Subsidiarias	147.685	116	173.261	169

Los indicadores de VeR del Banco y sus Subsidiarias durante los períodos terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron los siguientes:

VeR valores máximos, mínimos y promedio

31 de diciembre de 2022

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	121.194	130.739	144.932	121.194
Tasa de cambio	4.290	5.618	6.711	5.796
Acciones	140	143	148	147
Fondos de inversión colectiva	12.209	15.952	20.547	20.548
VeR del Portafolio		152.452		147.685

31 de diciembre de 2021

	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	73.314	121.143	153.794	151.503
Tasa de cambio	4.459	5.261	6.067	5.649
Acciones	143	169	183	144
Fondos de inversión colectiva	15.379	15.623	15.964	15.964
VeR del Portafolio		142.196		173.260

4.2.1 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

El Banco y sus Subsidiarias tienen dentro del rubro de inversiones patrimoniales, entidades que cotizan sus acciones en bolsas de valores nacionales y extranjeras (Bolsa de Valores de Colombia y Bladex), cuyos precios son monitoreados permanentemente por el área de riesgo.



31 de diciembre de 2022

Entidad	No. Acciones	Precio por Acción publicado	TRM	Valor Razonable			
				Valor Total	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - Bladex	2.100	16,09	4.810,20	163	+/-1%	164	161
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	47.034	6.985,00	0	329	+/-1%	332	325

31 de diciembre de 2021

Entidad	No. Acciones	Precio por Acción publicado	TRM	Valor Razonable			
				Valor Total	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - Bladex	2.100	16,63	3.981,16	139	+/- 1%	140	138
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	47.034	9.875,00	0	464	+/- 1%	469	460

Para las inversiones cuyas acciones no se cotizan en el mercado de valores, se determina su valor razonable con técnicas de valoración de nivel 3, cuyo análisis de sensibilidad se describe en la Nota 5 - Estimación de valores razonables.

Para las inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales, se evidencia la valoración adoptada como valor razonable.

Lo anterior se realizó con información suministrada por el proveedor de precios oficial Precia S.A., con el fin de determinar la apropiada valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio en los Estados Financieros Consolidados, y teniendo en cuenta que son entidades que no cotizan en bolsa, el Valor Razonable se construyó sobre la base de modelos internos utilizando insumos nivel 3, generando enfoques y metodologías basadas en supuestos proyectados a cinco años.

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos que generan intereses, clasificados por tipo de interés, tasa y vencimiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

Activos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	127.732	0	0	1.587.926	1.715.658
Inversiones en títulos de deuda	111.134	29.944	15.470	15.368	0	171.916
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	556.765	0	833.447	1.526.232	0	2.916.444
Activos financieros a costo amortizado	835.256	400.181	38.757	0	0	1.274.194
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	2.423.857	291.353	4.805.185	17.701.798	0	25.222.193
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	95.632	205.391	301.023
Total	3.927.012	849.210	5.692.859	19.339.030	1.793.317	31.601.428

31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	39.140	0	0	1.644.912	1.684.052
Inversiones en títulos de deuda	98.197	27.788	18.135	21.051	0	165.171
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	259.269	1.324.770	1.463.792	0	3.047.831
Activos financieros a costo amortizado	628.502	386.209	80.743	0	0	1.095.454
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	1.621.909	287.425	4.713.121	16.142.315	0	22.764.770
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	90.689	174.850	265.539
Total	2.348.608	999.831	6.136.769	17.717.847	1.819.762	29.022.817

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas corrientes	0	128.454	0	0	973.422	1.101.876
Certificados de depósito a término	3.542.475	5.483.460	408.715	1.358.352	0	10.793.002
Cuentas de ahorro	0	12.388.422	0	0	0	12.388.422
Otros depósitos	0	0	0	0	31.171	31.171
Fondos interbancarios	0	360.847	0	0	0	360.847
Contratos de arrendamiento	0	0	0	88.817	0	88.817
Créditos de bancos y similares	83.054	243.198	390	14.283	0	340.925
Títulos de inversión	325.232	415.975	653.688	1.350.698	0	2.745.593
Obligaciones con entidades de redescuento	162.806	1.175	497.606	3.909	0	665.496
Total	4.113.567	19.021.531	1.560.399	2.816.059	1.004.593	28.516.149

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas corrientes	0	139.545	0	0	987.628	1.127.173
Certificados de depósito a término	912.200	4.782.726	831.764	997.672	0	7.524.362
Cuentas de ahorro	0	12.200.467	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	0	0	0	0	16.574	16.574
Fondos interbancarios	0	994.070	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	0	84.668
Créditos de bancos y similares	481.305	10.515	996	0	0	492.816
Títulos de inversión	104.012	203.713	811.917	1.431.752	0	2.551.394
Obligaciones con entidades de redescuento	1.197	0	457.901	3.615	0	462.713
Total	1.498.714	18.331.036	2.102.578	2.517.707	1.004.202	25.454.237



4.3 Riesgo de balance de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Cuando el Banco y sus Subsidiarias operen internacionalmente y estén expuestos a variaciones de tipo de cambio en moneda extranjera surgirá principalmente de activos y pasivos reconocidos e inversiones en Subsidiarias y sucursales en el extranjero, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a los Bancos a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del estado de situación financiera, cuyo promedio de tres días hábiles no puede exceder del veinte por ciento del patrimonio adecuado, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento del patrimonio adecuado expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio adecuado de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio adecuado del Banco y sus Subsidiarias el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente, los activos y pasivos en moneda extranjera de Banco y sus Subsidiarias son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América y otras monedas.

Objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de mercado

El Banco y sus Subsidiarias participan en los mercados monetarios, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y sus Subsidiarias, su factor al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general del Banco y sus Subsidiarias, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia del Banco y sus Subsidiarias.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) permite al Banco y sus Subsidiarias identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales el Banco y sus Subsidiarias están expuestos a riesgos de negociación.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,313	0,241	127.732,106
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	97,305	0,000	468.055,926
Otras cuentas por cobrar, neto	0,021	0,047	327,182
Total Activo	123,639	0,288	596.115,214
Pasivos			
Depósitos de clientes	4,890	0,239	24.674,313
Obligaciones financieras	94,687	0,000	455.465,088
Otras cuentas por pagar	0,114	0,002	557,971
Total pasivos	99,691	0,241	480.697,372
Posición neta activa	23,948	0,047	115.417,842

31 de diciembre de 2021

	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,553	0,278	39.140,353
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	131,725	0,000	524.417,593
Otras cuentas por cobrar, neto	0,012	0,000	46,910
Total Activo	141,290	0,278	563.604,856
Pasivos			
Depósitos de clientes	2,266	0,269	10.093,358
Obligaciones financieras	124,514	0,000	495.709,679
Otras cuentas por pagar	0,068	0,002	279,395
Total pasivos	126,848	0,271	506.082,432
Posición neta activa	14,442	0,007	57.522,424



El objetivo del Banco y sus Subsidiarias en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La Gerencia del Banco y sus Subsidiarias han establecido políticas para manejar el riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra la moneda funcional. El Banco y sus Subsidiarias son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forwards. La posición neta en moneda extranjera del Banco y sus Subsidiarias es controlada diariamente por las divisiones de tesorería que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.



4.4 Riesgo de Balance de Estructura de Tasa de Interés

El Banco y sus Subsidiarias tienen exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. El Banco y sus Subsidiarias monitorean su riesgo de tasa de interés sobre bases diarias y establece límites sobre el nivel de descalce en el precio de los activos y pasivos.

La siguiente tabla resume la exposición del Banco y sus Subsidiarias a cambios en las tasas de interés por activos y pasivos a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

En esta tabla los instrumentos de tasa fija son clasificados de acuerdo con las fechas de vencimiento y los instrumentos de tasa variable son clasificados de acuerdo a la fecha de reprecio:

31 de diciembre de 2022

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	127.732	0	0	0	1.587.926	1.715.658
Inversiones en títulos de deuda	4.273	132.428	4.377	30.838	0	171.916
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	556.765	0	2.359.679	0	2.916.444
Activos financieros a costo amortizado	183.576	469.661	582.200	38.757	0	1.274.194
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	221.763	3.272.027	329.745	21.398.658	0	25.222.193
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	95.632	205.391	301.023
Total activos	537.344	4.430.881	916.322	23.923.564	1.793.317	31.601.428

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interés	Total
Cuentas corrientes	128.454	0	0	0	973.422	1.101.876
Certificados de depósito a término	1.106.476	4.302.598	3.616.877	1.767.051	0	10.793.002
Cuentas de ahorro	12.388.422	0	0	0	0	12.388.422
Otros depósitos	0	0	0	0	31.171	31.171
Fondos interbancarios	360.847	0	0	0	0	360.847
Contratos de arrendamiento	0	0	0	88.817	0	88.817
Créditos de bancos y similares	80.282	244.814	1.157	14.672	0	340.925
Títulos de inversión	0	444.335	296.873	2.004.385	0	2.745.593
Obligaciones con entidades de redescuento	86.537	566.427	504	12.028	0	665.496
Total pasivos	14.151.018	5.558.174	3.915.411	3.886.953	1.004.593	28.516.149

31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	39.140	0	0	0	1.644.912	1.684.052
Títulos de deuda con cambios en resultados	37.387	70.500	18.098	39.186	0	165.171
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	259.269	0	2.788.562	0	3.047.831
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	187.037	418.548	409.125	80.744	0	1.095.454
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	839.693	5.129.562	516.146	16.279.369	0	22.764.770
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	90.689	174.850	265.539
Total activos	1.103.257	5.877.879	943.369	19.278.550	1.819.762	29.022.817

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interés	Total
Cuentas corrientes	139.545	0	0	0	987.628	1.127.173
Certificados de depósito a término	773.057	2.569.122	2.352.813	1.829.370	0	7.524.362
Cuentas de ahorro	12.200.467	0	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	0	0	0	0	16.574	16.574
Fondos interbancarios	994.070	0	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	0	84.668
Créditos de bancos y similares	74.499	416.103	1.218	996	0	492.816
Bonos y títulos de inversión	0	203.713	104.012	2.243.669	0	2.551.394
Obligaciones con entidades de redescuento	38.797	416.163	4.137	3.616	0	462.713
Total pasivos	14.220.435	3.605.101	2.462.180	4.162.319	1.004.202	25.454.237



4.5 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cada una de las entidades del Banco y sus Subsidiarias para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento y moneda, para lo cual cada entidad revisa diariamente sus recursos disponibles.

El Banco y sus Subsidiarias gestionan el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, cada Subsidiaria financiera del Banco Popular mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco y sus Subsidiarias realizan; apoyados en estudios técnicos, determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje, sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez del Banco y poder tomar decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen, entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, y la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los comités técnicos de activos y pasivos, la alta dirección del Banco y sus Subsidiarias conocen su situación de liquidez y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes, los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados consolidados y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, el Banco y sus Subsidiarias realizan análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, los bancos locales deben mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes; el requerimiento actual es del 8% sobre las exigibilidades, con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 539 días cuyo requerimiento es del 3,5% y del 0% cuando excede dicho plazo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia formato 458 para el Banco, teniendo en cuenta que las Subsidiarias no efectúan este reporte de manera individual:

31 de diciembre de 2022

Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Banco Popular S.A.	5.283.312	4.141.163	1.588.642	(5.038.168)

31 de diciembre de 2021

Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Banco Popular S.A.	4.752.893	3.847.320	1.670.839	(4.180.180)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por él y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, los fondos de inversiones colectivas abiertas sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de inversiones forzadas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación (Valor razonable).

(2) El saldo corresponde al valor del IRL requerido para cada una de las bandas de tiempo solicitada.

El riesgo de liquidez en cada una de las compañías del grupo se gestiona de acuerdo con las políticas y directrices emitidas por la administración o junta directiva de cada subsidiaria; cumpliendo en cada caso con las regulaciones y las obligaciones contractuales adquiridas.

Adicionalmente, el Banco a través del Comité de Riesgo de Liquidez (Comité SARL) realiza un seguimiento a la situación de liquidez de las mismas atendiendo lo dispuesto en la normatividad.

Teniendo en cuenta la diversa naturaleza de las compañías del grupo, su tamaño, la regulación y los estándares de industria se presentarán los activos líquidos disponibles para las entidades que bajo la normatividad deben estimar un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL).

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas del Banco y

sus Subsidiarias. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con planes de contingencia que incluyen la existencia de líneas de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales en el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente. Estas líneas de crédito las cuales son otorgadas en el momento que se requiera, son garantizadas y cuentan con el respaldo de títulos emitidos por el estado colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los períodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus Subsidiarias no tuvieron que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

El Banco y sus Subsidiarias han realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes, no descontados:

31 de diciembre de 2022

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.715.658	0	0	0	1.715.658
Inversiones en títulos de deuda	4.374	160.002	22.990	151.690	339.056
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	557.363	0	3.339.721	3.897.084
Activos financieros a costo amortizado	188.341	515.737	665.289	128.158	1.497.525
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	558.877	2.968.044	3.155.076	27.181.034	33.863.031
Instrumentos derivados de negociación	5.436	13.787	133	0	19.356
Otras cuentas por cobrar	301.023	0	0	0	301.023
Otros activos	1.802	0	0	0	1.802
Total activos	2.775.511	4.214.933	3.843.488	30.800.603	41.634.535

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.101.876	0	0	0	1.101.876
Certificados de depósito a término	1.085.794	4.317.855	3.760.803	2.114.267	11.278.719
Cuentas de ahorro	12.388.422	0	0	0	12.388.422
Otros depósitos	6.497	24.674	0	0	31.171
Fondos interbancarios	360.847	0	0	0	360.847
Contratos de arrendamiento	1.387	4.782	5.054	77.594	88.817
Créditos de bancos y similares	80.282	244.814	1.157	14.672	340.925
Títulos de inversión	0	457.222	323.897	2.627.394	3.408.513
Obligaciones con entidades de redescuento	103.844	849.640	554	14.434	968.472
Instrumentos derivados de negociación	7.751	11.120	97	0	18.968
Otras cuentas por pagar	396.084	0	0	0	396.084
Total pasivos	15.532.784	5.910.107	4.091.562	4.848.361	30.382.814

31 de diciembre de 2021

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.684.052	0	0	0	1.684.052
Inversiones en títulos de deuda	37.817	72.061	19.694	71.078	200.650
Títulos de deuda con cambios en otros resultados integrales	0	279.324	0	3.661.897	3.941.221
Instrumentos financieros a costo amortizado	187.168	429.420	415.372	123.843	1.155.803
Cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	589.061	2.596.305	2.745.709	25.141.961	31.073.036
Instrumentos derivados de negociación	8.654	0	0	0	8.654
Otras cuentas por cobrar	265.539	0	0	0	265.539
Otros activos	1.254	0	0	0	1.254
Total activos	2.773.545	3.377.110	3.180.775	28.998.779	38.330.209

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.127.173	0	0	0	1.127.173
Certificados de depósito a término	768.703	2.577.219	2.390.490	1.929.717	7.666.129
Cuentas de ahorro	12.200.467	0	0	0	12.200.467
Otros depósitos	6.481	10.093	0	0	16.574
Fondos interbancarios	994.070	0	0	0	994.070
Contratos de arrendamiento	0	0	0	84.668	84.668
Créditos de bancos y similares	74.499	416.103	1.218	996	492.816
Títulos de inversión	0	205.226	110.241	2.767.145	3.082.612
Obligaciones con entidades de redescuento	42.051	790.459	4.174	3.643	840.327
Instrumentos derivados de negociación	13.265	0	0	0	13.265
Otras cuentas por pagar	441.564	0	0	0	441.564
Total pasivos	15.668.273	3.999.100	2.506.123	4.786.169	26.959.665

4.6 Riesgo Operativo

El Banco y sus Subsidiarias cuentan con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por las Gerencias de Riesgo Operacional.

A través de la implementación del SARO el Banco y sus Subsidiarias han fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas, ha mejorado sus procesos de análisis e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operativo del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo.

También se cuenta con un Manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio para el funcionamiento en caso de no tener disponibilidad de los recursos básicos.

El Banco y sus Subsidiarias llevan un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, suministrado por los dueños de procesos de acuerdo con clasificaciones según el impacto de los eventos.

Al 31 de diciembre de 2022, el perfil de riesgo operativo cuenta con riesgos identificados y controles para 316 subprocesos en el Banco y 371 subprocesos incluyendo las Subsidiarias. Para generarlos se tuvieron en cuenta los cambios en estructura, actualización de procesos y cambios en aplicativos, entre otros, así como los procesos nuevos documentados por los dueños de proceso.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos que para tal fin ha definido el ente regulador de Colombia.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos, así como los producidos por causas externas, que generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la entidad y que por su naturaleza está presente en las actividades de la organización.

La prioridad del Banco y sus Subsidiarias es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Manual de Riesgo Operativo del Banco y sus Subsidiarias. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Identificación
- Medición de los riesgos
- Control
- Monitoreo

Adicionalmente, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de recuperación de desastres, la gestión de prevención de fraudes y el código de ética, que apoyan la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

El Banco y sus Subsidiarias cuentan con una Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la Administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado de riesgos operativos (Comité RO) integrado por la Administración. El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura de que los riesgos operativos identificados se mantengan en niveles aceptados por el Banco y sus Subsidiarias.

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo del Banco y sus Subsidiarias durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Subproceso	371	360
Riesgos	1.400	1.385
Fallas	3.444	3.417
Controles	6.591	6.639

Al 31 de diciembre de 2022 las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo durante el año 2022 fueron de \$6.269 y de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea y según su afectación contable, los eventos se originaron en fraude externo (35,37%, \$2.217), relaciones laborales y seguridad laboral (24,88%, \$1.560), ejecución y administración de procesos (19,23%, \$1.205), fallas tecnológicas (15,06%, \$944), fraude interno (2,57%, \$161), daños a activos físicos (2,05%, \$128,5) y clientes (0,84%, \$53).



4.7 Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, el Banco presenta unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la norma vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva del Banco y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este tema.

Las actividades desplegadas en cuanto a SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por el Banco, lo que permitió continuar con la mitigación de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto, resultados que se lograron como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo definidos, manteniendo un perfil bajo, conforme a las políticas aprobadas y a lo establecido en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica, que brinda una seguridad razonable.

Para esta gestión el Banco cuenta con herramientas tecnológicas que le han permitido implementar las políticas de conocimiento del cliente y de conocimiento del mercado, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la Ley. Es de resaltar que el Banco ha adoptado las mejores prácticas en las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la Dirección de la Unidad de Cumplimiento, que permiten la gestión de seguimiento y prevención de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT).

De otro lado, el Banco mantiene un programa institucional de capacitación dirigido a sus colaboradores, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención del riesgo de LA/FT en la organización, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); de la misma manera, suministró a las autoridades competentes la información que fue requerida de acuerdo con las prescripciones legales, dado que dentro de las políticas se ha establecido el procedimiento de apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

El Banco mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo las sanas prácticas bancarias y el cumplimiento de la Ley al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de LA/FT, los cuales se han dispuesto para mitigar estos riesgos al más bajo nivel posible.

El SARLAFT funciona como complemento del trabajo comercial desarrollado por el Banco, teniendo en cuenta que el control hace parte de la gestión comercial y en donde se aprovechan estos procesos para atender de manera óptima y oportuna las necesidades y requerimientos de los clientes.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento, el Banco mantiene una adecuada gestión del riesgo de LA/FT.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se hizo seguimiento a los informes elaborados la Gerencia de Contraloría y Revisoría Fiscal en materia de SARLAFT, con el fin de atender las recomendaciones orientadas a su optimización. De acuerdo con los informes recibidos, los resultados de la gestión del SARLAFT en el Banco se consideran satisfactorios.



4.8 Riesgo Legal

La Vicepresidencia Jurídica Secretaría General del Banco y las áreas jurídicas de sus Subsidiarias, soportan la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por el Banco y sus Subsidiarias, respectivamente. En particular, tanto el Banco como sus Subsidiarias, definen y establecen los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones que correspondan, velando porque cumplan con las normas legales, analizando y redactando los contratos que soportan las operaciones realizadas por sus diferentes unidades de negocio.

En lo relacionado con situaciones jurídicas vinculadas con el Banco y sus Subsidiarias se debe señalar que, previo a la constitución de provisiones y contingencias establecido en la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes se realiza un análisis normativo y probatorio en cada uno de los casos con el fin de efectuar una estimación real y suficiente en cada proceso, dicha medición esta soportada con los informes de los abogados externos e internos.

El Banco y sus Subsidiarias, en concordancia con lo establecido en la NIC 37 en materia de provisiones, valora las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados internos y externos encargados, los cuales previo a su definición son evaluados y aprobados por el comité de provisiones y contingencias.

En lo que respecta a derechos de autor, el Banco y sus Subsidiarias utilizan únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

En la nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones a los estados financieros consolidados se detallan los procesos en contra de Banco y sus Subsidiarias.



ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, de patrimonio y derivativos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios 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 efectuadas 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 para 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 Banco y sus Subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

El resultado obtenido mediante la utilización de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para incorporar información adicional, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

La determinación del valor razonable de las garantías de créditos, para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando.

Generalmente, estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado, o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por el Banco y sus Subsidiarias. El Banco y sus Subsidiarias consideran como datos observables los datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus Subsidiarias medidos al valor razonable 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre bases recurrentes:

31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.916.444	0	0	2.916.444	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	1.289	0	1.289	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	170.530	0	170.530	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	97	0	97	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	19.356	0	19.356	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	491	129.395	307.446	437.332	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.916.935	320.667	307.446	3.545.048		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	18.968	0	18.968	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	18.968	0	18.968		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

(2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de los fondos de inversión colectiva de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.527.387	550.486	0	3.077.873	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	53.000	0	53.000	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	82.027	0	82.027	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	102	0	102	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	8.654	0	8.654	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	604	108.584	234.919	344.107	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.527.991	802.853	234.919	3.565.763		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	13.265	0	13.265	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	13.265	0	13.265		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

(2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de los fondos de inversión colectiva de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

El Banco y sus Subsidiarias no presentan transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la nota 12 - Activos tangibles.

Las inversiones cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa y se clasifican en el Nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizaron los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no existía un mercado lo suficiente-

mente activo que permitiera utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en el portafolio, así como el hecho de que la información provista por el proveedor de precios usualmente es un precio consensuado.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluyen bonos corporativos con grado de inversión, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como Nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado es decir Nivel 1, sin embargo, los fondos de capital privado en su mayoría son clasificados en el Nivel 3 teniendo en cuenta los activos subyacentes.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista de que cotizan con poca frecuencia o no cotizan. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen inversión privada e inversiones en instrumentos de patrimonio.

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité Consolidado de Riesgo del Banco revisa las valoraciones del Nivel 3 periódicamente. El Comité considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, el Comité realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

La administración del Banco y sus Subsidiarias, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

- 1. Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
- 2. Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.
- 3. Costo:** Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

El Banco y sus Subsidiarias no tienen deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco y sus Subsidiarias tienen algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., ZFB Capital Partners S.A.S., Construcciones en Zonas Francas S.A.S., Proinversiones Zonas Francas S.A.S., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Sociedad Portuaria Regional Cartagena II S.A., Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A.

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de Valores), se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por el proveedor de precios Precia S.A.



A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque diciembre 2022	Enfoque diciembre 2021
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
ZFB Capital Partners S.A.S.	Valor neto ajustado activo	Valor neto ajustado

Fondos de Capital	Enfoque diciembre 2022	Enfoque diciembre 2021
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización directa	Ingresos
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización directa	Ingresos

Los Fondos de Capital Privado Nexus tienen una frecuencia diaria en UVR y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Las cuentas por cobrar producto de la operación del fondo y/o modelo de negocio se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se originan, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte. Si el plazo de la cuenta por cobrar excede las condiciones normales del plazo pactado o van más allá del ciclo normal de operación del fondo, se realiza el cálculo del deterioro en cada periodo donde se informe sobre ellas. Por lo anterior, las cuentas por cobrar se valúan con factores que no estén basados en datos observables.



Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

La contabilización de los instrumentos financieros se realiza conforme a las políticas contables y/o los últimos estados financieros anuales del fondo, cuya valoración es con una frecuencia diaria y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco y sus Subsidiarias, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en Otros Resultados Integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.



Cifras expresadas en pesos colombianos

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07
	Tasa de interés de descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,30
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	6,41	6,30
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,43	97,30
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106,93	97,13
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.830,80	15.661,07
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	17.466,83	15.909,54
	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
Proinversiones Zona Francas S.A.S.	Tasas de descuento	+/- 50PB	3,42	3,10
	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,40
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
Construcciones Zonas Francas S.A.	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
ZFB Capital Partners S.A.S.	Tasas de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
	Activos financieros corrientes	+/- -5%	0,12	0,10



Entidad	Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	525.633,17	371.025,39
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	1.494.971,50	1.030.893,90

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas para el fondo de capital privado Nexus se incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada.

Cifras expresadas en pesos colombianos

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto	
			favorable	desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus	Comparativo de mercado	+/- 10%		
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%	458.221.037,00	(1.258.528.122,00)
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/- 50PB		

Cifras expresadas en pesos colombianos

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	VARIABLES	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	147.388,70	125.676,22
	Tasa de descuento	+/- 50PB	146.023,90	128.434,39
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	6.800,21	6.421,14
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	6.972,51	6.260,33
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	7,73	6,52
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	7,40	6,85
	Tasas de descuento	+/- 50PB	7,34	6,90
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	88,32	76,88
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	87,04	78,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	85,14	79,40
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	100,40	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.830,44	17.853,29
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	20.106,86	18.333,18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,61	2,38
	Tasas de descuento	+/- 50PB	3,20	2,69
Proinversiones Zona Francas S.A.S.	Ingresos	+/- 1% anual	6,73	5,98
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,42	6,28
	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,73	5,97
Construcciones Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	4,06	1,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,06	2,84
	Tasas de descuento	+/- 50PB	2,97	2,93

Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	340.687,83	255.718,53
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	929.691,10	687.124,50

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	1% / -1%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	1% / -1%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	0,5% / -0,5%	0,5% / -0,5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

Para el cierre de diciembre de 2022 no se presentaron transferencias y al 31 de diciembre de 2021, se presentó transferencia entre el Nivel 3 al Nivel 2 correspondiente a los fondos de inversión colectiva por valor de \$65.415, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva.



La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del período con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3:

31 de diciembre de 2022

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	234.919
Ajuste de valoración con efecto en ORI	34.466
Ajuste de valoración con efecto en resultados	10.054
Adiciones	32.566
Redenciones	(4.559)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	307.446

31 de diciembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	268.935
Ajuste de valoración con efecto en ORI	36.546
Venta de inversiones	(8.677)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	8.189
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	17
Redenciones	(4.676)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	234.919

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó que, para el 30 de septiembre de 2021, estos fondos de inversión cumplen con las condiciones requeridas mencionadas en los párrafos 75 y 81 de la NIIF 13 "Medición a Valor Razonable" para ser clasificadas en Nivel 2. Por lo anterior para este cierre se observó la transferencia de Nivel 3 a Nivel 2:

Para los fondos de inversión colectivas se utilizan datos de entrada observable tales como títulos de alta bursatilidad y registrados en el RNVE, y teniendo en cuenta que el administrador de dichos fondos realiza un ajuste por comisión que no da lugar a una medición de valor razonable significativamente mayor o menor, son consideradas fondos de inversión colectivo Rentar, Rentar 30, Valor Plus y Efectivo a la vista con clasificación Nivel 2.

Considerando lo anterior, el ajuste realizado en los fondos de inversión colectiva no es significativo teniendo en cuenta los reglamentos de dichas inversiones colectivas que oscila entre 0,3% EA y 2,5% EA, adicionalmente observando que, al 30 de septiembre de 2021, los fondos de inversión colectiva del Banco y sus Subsidiarias están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte, estos fondos tienen activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como Nivel 2, caso contrario para la mayoría de los fondos de capital privado que poseen activos inmobiliarios clasificándolos como Nivel 3.

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable



El siguiente es un resumen de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

31 de diciembre de 2022

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.274.194	45.831	1.214.946	0	1.260.777
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.973.394	0	0	24.702.053	24.702.053
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.632	0	0	95.632	95.632
Total activos no registrados a valor razonable	25.343.220	45.831	1.214.946	24.797.685	26.058.462
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.521.469	0	13.521.469	0	13.521.469
Certificados de depósito a término (1)	10.793.002	0	10.747.014	0	10.747.014
Fondos Interbancarios y overnight	360.847	0	360.847	0	360.847
Créditos de bancos y otros	429.742	0	429.742	0	429.742
Títulos de inversión en circulación (1)	2.745.593	0	2.424.575	0	2.424.575
Obligaciones con entidades de redescuento	665.496	0	665.496	0	665.496
Total pasivo no registrados a valor razonable	28.516.149	0	28.149.143	0	28.149.143

(1) Para CDT's y títulos de inversión en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

31 de diciembre de 2021

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija (1)	1.095.454	42.306	1.041.031	0	1.083.337
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.665.101	0	0	24.446.875	24.446.875
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	90.689	0	0	90.689	90.689
Total activos no registrados a valor razonable	22.851.244	42.306	1.041.031	24.537.564	25.620.901
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.344.214	0	13.344.214	0	13.344.214
Certificados de depósito a término (2)	7.524.362	0	7.522.943	0	7.522.943
Fondos Interbancarios y overnight	994.070	0	994.070	0	994.070
Créditos de bancos y otros	577.484	0	577.484	0	577.484
Títulos de inversión en circulación (2)	2.551.394	0	2.504.395	0	2.504.395
Obligaciones con entidades de redescuento	462.713	0	462.713	0	462.713
Total pasivos no registrados a valor razonable	25.454.237	0	25.405.819	0	25.405.819

(1) La variación presentada en las inversiones de renta fija para el Nivel 1, entre los períodos comprendidos de diciembre 2021 y 2020 corresponde al vencimiento de los TES UVR TUVT10100321 por valor aproximado de \$103.000.

(2) Para CDT's y títulos de inversión en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

Las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) requieren que las entidades revelen el valor razonable de los instrumentos financieros, activos y pasivos reconocidos y no reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidados para los cuales es practicable estimar el valor razonable. Sin embargo, ciertas categorías de activos y pasivos no son elegibles para ser contabilizadas al valor razonable.

Los montos reconocidos en las mediciones de valor razonable de instrumentos financieros al 31 de diciembre 2022 se pueden observar en la nota 7 – Activos financieros de inversión.

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2022, de los activos a valor razonable Nivel 3, como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de Normas Contables de Información Financiera (NCIF) (Ver nota 9 - Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado):

	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	2.512	2.512
Total	2.512	2.512



EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO



Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
En pesos colombianos		
Caja	793.665	824.319
En el Banco de la República de Colombia (1)	786.260	818.405
Banco y otras entidades financieras a la vista	3.937	2.089
Canje	51	99
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 90 días de redención)	4.013	0
Total	1.587.926	1.644.912
En moneda extranjera		
Caja	989	2.417
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	126.743	36.723
Total	127.732	39.140
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.715.658	1.684.052

(1) La variación corresponde a las operaciones transadas por el Banco a través de la cuenta del Banco de la República, principalmente por operaciones de tesorería.

(2) La variación obedece a la gestión de la tesorería en moneda extranjera, para realizar operaciones de comercio exterior con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión		921.004	859.733
Banco Central	BBB-	786.260	818.405
Entidades financieras	AAA	134.744	41.328
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	794.654	824.319
Total		1.715.658	1.684.052

* Corresponde al efectivo en poder del Banco y sus Subsidiarias, el cual es custodiado en bóvedas, ATMs, transportadoras de valores y caja.

(1) S.C.: Sin calificación.



Encaje Bancario Requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe calcular y mantener efectivo en caja y bancos como parte del encaje legal requerido de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas:



Rubro	Requerido al	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en cuentas corrientes	8%	8%
Depósitos de ahorros	8%	8%
Depósitos y exigibilidades	8%	8%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

Al 31 de diciembre de 2022 el encaje legal en Colombia es del 8% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, y 0% para certificados de depósito mayores de 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.073.564 y \$1.059.203, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$239.884 y \$123.037, respectivamente.

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5%	239.884	123.037
Encaje cuentas corrientes y ahorros de 8%	1.073.564	1.059.203
Encaje exigibilidades de 8%	12.087	15.887
Total Encaje	1.325.535	1.198.127

Al 31 de diciembre de 2022, existen 10 partidas por conciliar por valor de (\$56.443), que corresponden principalmente a (\$408) por cargue de cajeros sin proceso contable, \$133 correspondiente a transacciones que no viajaron a la caja Flexcube, \$74 por ajuste de caja por proceso de provisión de devolución, (\$56.379) por arqueo y provisiones de cajeros automáticos satélites, abono recaudo clientes, provisión pendiente por entregar a cliente, novedades

faltantes y sobrantes, \$86 correspondientes a partidas pendientes por cobrar y pagar en los saldos canje que se realizan semanalmente, \$51 en diferencias por devoluciones a oficinas y cheques Flexcube en rechazo; estas partidas quedaron ajustadas en los días 02, 03 y 06 de enero de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existe restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.



ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	0	30.042
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.289	53.000
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	170.530	82.027
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	97	102
Subtotal títulos de deuda	171.916	165.171
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva (2)	239.084	180.212
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	411.000	345.383
Contratos forward de negocios (3)	19.356	8.654
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	430.356	354.037

(1) Las variaciones en el portafolio de inversiones negociables obedecen a las oportunidades de mercado ya sea para compra o venta de títulos.

(2) La variación se presenta por el incremento de aportes en especie al fondo de inversión privado en \$33.200.

(3) Para el 2022 hubo menos operaciones en comparación del 2021; en 2021 el total de operaciones fue 287 (72 compras y 215 ventas), en 2022 el total operaciones fue de 255 (88 compras y 167 ventas), y el valor total de negociación para al 2022 fue inferior (2021 USD 221 millones y 2022 USD 220 millones). Adicionalmente comparando ambos períodos se registró una devaluación del peso frente al dólar de \$829,04 pesos.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI

Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2022

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	3.138.319	0	(221.875)	2.916.444
Subtotal	3.138.319	0	(221.875)	2.916.444
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.149	163.217	(281)	198.085
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	187	0	(25)	163
Subtotal	35.336	163.217	(306)	198.248
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.173.655	163.217	(222.181)	3.114.692

31 de diciembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Subtotal	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.149	128.733	(126)	163.756
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	163	0	(24)	139
Subtotal	35.312	128.733	(150)	163.895
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.133.858	128.733	(50.865)	3.211.726

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pérdidas no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	(168.563)	(105.970)
Realización de ORI partida reclasificada a resultados	(2.597)	(15.877)
Variación neta del ORI	(171.160)	(121.847)

El siguiente es un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	31 de diciembre de 2022 (1)	31 de diciembre de 2021
ACH Colombia S.A.	111.550	89.749
Credibanco S.A.	37.303	35.577
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	20.580	13.162
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	7.305	4.859
Redeban Multicolor S.A.	5.672	6.532
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	5.281	3.055
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.731	3.804
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.394	3.800
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.207	2.003
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	634	612
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	328	464
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex	163	139
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	97	109
ZFB Capital Partners S.A.S.	3	30
Total	198.248	163.895

(1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. en diciembre de 2022.



A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI y la venta de instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio:

Movimiento del ORI al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	32.086	37.581
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas	0	(6.233)
Variación neta del ORI	32.086	31.348

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

c) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (1)	445.780	426.980
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (2)	789.657	628.501
Otros emisores nacionales (3)	38.757	39.973
Total inversiones a costo amortizado	1.274.194	1.095.454

(1) La variación obedece principalmente a la valorización de los títulos.

(2) La variación debido al incremento de inversiones obligatorias de acuerdo con lo exigido por la SFC.

(3) La variación corresponde a prepagos del título de la Concesión Túnel Aburra Oriente (TAO).

El siguiente es el resumen del deterioro de inversiones al 31 de diciembre de 2022:

	Etapas 1
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(361)
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	(63)
Reintegro de instrumentos vendidos/vencidos	274
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(338)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	86
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(402)

d) Activos financieros a valor razonable garantizado en operaciones repo y simultáneas pasivas

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con bancos:



	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	359.567	649.713
Total	359.567	649.713

(1) La variación corresponde a menores garantías, dejadas en operaciones del mercado monetario.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$12.831 y \$8.015, respectivamente.

Al corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Las tablas siguientes expresan los valores razonables al final del período, de contratos forward y futuros en que se encuentra comprometido el Banco y sus Subsidiarias:

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	324.790	17.917	321.796	8.354
Contratos forward de venta de moneda extranjera	169.005	1.439	42.132	300
Total activos	493.795	19.356	363.928	8.654

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Pasivos				
Contratos forward				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	(325.803)	(4.454)	(236.370)	(1.453)
Contratos forward de venta de moneda extranjera	(220.189)	(14.514)	(268.503)	(11.812)
Total pasivos	(545.992)	(18.968)	(504.873)	(13.265)
Posición neta	(52.197)	388	(140.945)	(4.611)

Los instrumentos derivados contratados por el Banco y sus Subsidiarias son generalmente transados en mercados organizados y con clientes del Banco y sus Subsidiarias. Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco y sus Subsidiarias tenía derechos de entregar activos financieros en títulos de deuda o moneda extranjera con un valor razonable de \$1.036.711 y \$871.274 y obligaciones de recibir activos financieros o moneda extranjera con un valor razonable de \$1.036.323 y \$875.885. La Administración del Banco y sus Subsidiarias esperan compensar estos contratos en efectivo.





ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO



1. Cartera de Créditos por Portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero del Banco y sus Subsidiarias por portafolio:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Libranzas	15.444.681	14.352.261
Préstamos ordinarios	5.999.695	4.876.298
Préstamos con recursos de otras entidades	1.224.092	1.114.526
Carta hipotecaria para vivienda	881.594	830.574
Otros *	543.560	362.397
Tarjetas de crédito	400.220	323.774
Bienes inmuebles dados en leasing	314.099	314.194
Créditos a empleados	165.506	170.610
Reintegros anticipados	122.825	151.064
Bienes muebles dados en leasing	88.881	82.417
Cartas de crédito cubiertas	22.210	33.776
Repos e Interbancarios (1)	9.653	147.163
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	3.502	2.918
Microcréditos	1.675	2.798
Total cartera de créditos bruta	25.222.193	22.764.770
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.248.799)	(1.099.669)
Total cartera de créditos neta	23.973.394	21.665.101

(1) La variación en Repos e Interbancarios obedece al comportamiento propio de las operaciones de Mercado Monetario las cuales se celebran a corto plazo al cierre de 2022 y para el cierre del año 2021 se encuentran vigentes las celebradas con: (1 una) WELLS FARGO BANK por \$8.201 y (6 seis) la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$138.806.

* A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros intereses	533.174	352.623
Otras cuentas por cobrar	10.386	9.774
Total préstamos ordinarios y otros	543.560	362.397

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito, para los períodos acumulados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(737.502)	(338.030)	(10.027)	(11.695)	(1.760)	(655)	(1.099.669)
Castigos del período	171.825	10.867	4.382	0	0	66	187.140
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(56.046)	(53.429)	(1.852)	(903)	0	(220)	(112.450)
Gasto	(460.817)	(101.320)	(17.945)	(8.926)	0	(2.295)	(591.303)
Gasto por desembolsos u originaciones	(146.393)	(38.168)	(454)	(1.517)	(15.755)	(66)	(202.353)
Reintegro	234.333	92.020	13.967	9.609	0	2.316	352.245
Cancelación o pago total	137.224	59.993	1.029	1.728	17.507	110	217.591
31 de diciembre de 2022	(857.376)	(368.067)	(10.900)	(11.704)	(8)	(744)	(1.248.799)

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(219.310)	(65.707)	(452.485)	(737.502)
Castigos del período	0	0	171.825	171.825
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(56.046)	(56.046)
Gasto	(145.213)	(102.068)	(213.536)	(460.817)
Gasto por desembolsos u originaciones	(87.151)	(29.486)	(29.756)	(146.393)
Reintegro	132.137	78.000	24.196	234.333
Cancelación o pago total	39.151	18.401	79.672	137.224
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	35.114	(35.114)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	43.542	0	(43.542)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	52.192	(52.192)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(834)	834	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(7.710)	7.710	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(975)	0	975	0
31 de diciembre de 2022	(210.415)	(76.906)	(570.055)	(857.376)

Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(55.718)	(19.014)	(263.298)	(338.030)
Castigos del período	0	0	10.867	10.867
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(53.429)	(53.429)
Gasto	(56.646)	(18.394)	(26.280)	(101.320)
Gasto por desembolsos u originaciones	(30.192)	(3.551)	(4.425)	(38.168)
Reintegro	18.767	36.714	36.539	92.020
Cancelación o pago total	47.920	1.139	10.934	59.993
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	384	(384)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	24.579	0	(24.579)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	2.658	(2.658)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(204)	204	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(274)	274	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2)	0	2	0
31 de diciembre de 2022	(51.182)	(762)	(316.123)	(368.067)

Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(859)	(1.298)	(7.870)	(10.027)
Castigos del período	0	0	4.382	4.382
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(1.852)	(1.852)
Gasto	(6.683)	(6.170)	(5.092)	(17.945)
Gasto por desembolsos u originaciones	(195)	(247)	(12)	(454)
Reintegro	6.547	6.336	1.084	13.967
Cancelación o pago total	65	223	741	1.029
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	324	(324)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	78	0	(78)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	248	(248)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(16)	16	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(16)	16	0	0
31 de diciembre de 2022	(739)	(1.232)	(8.929)	(10.900)

Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(1.584)	(1.855)	(8.256)	(11.695)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(903)	(903)
Gasto	(4.485)	(2.699)	(1.742)	(8.926)
Gasto por desembolsos u originaciones	(806)	(31)	(680)	(1.517)
Reintegro	3.615	4.116	1.878	9.609
Cancelación o pago total	423	62	1.243	1.728
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	573	(573)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	695	0	(695)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	129	(129)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(37)	37	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(8)	8	0	0
31 de diciembre de 2022	(1.577)	(880)	(9.247)	(11.704)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(1.760)	0	0	(1.760)
Gasto por desembolsos u originaciones	(15.755)	0	0	(15.755)
Cancelación o pago total	17.507	0	0	17.507
31 de diciembre de 2022	(8)	0	0	(8)

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(91)	(30)	(534)	(655)
Castigos del período	0	0	66	66
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(220)	(220)
Gasto	(149)	(80)	(2.066)	(2.295)
Gasto por desembolsos u originaciones	(48)	(3)	(15)	(66)
Reintegro	172	80	2.064	2.316
Cancelación o pago total	31	14	65	110
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	4	(4)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	3	0	(3)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	13	(13)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(3)	3	0	0
31 de diciembre de 2022	(81)	(7)	(656)	(744)

31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(717.042)	(319.165)	(9.368)	(16.211)	(55)	(1.046)	(1.062.887)
Castigos del período	189.554	43.525	528	1.896	0	519	236.022
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(44.951)	(30.752)	(475)	(759)	0	(252)	(77.189)
Gasto	(29.386)	(40.194)	(4.765)	(324.867)	0	(1.639)	(400.851)
Gasto por desembolsos u originaciones	(219.526)	(114.388)	(384)	(1.082)	(3.161)	(105)	(338.646)
Reintegro	60.295	80.800	3.760	328.403	1.346	1.801	476.405
Cancelación o pago total	23.554	42.144	677	925	110	67	67.477
31 de diciembre de 2021	(737.502)	(338.030)	(10.027)	(11.695)	(1.760)	(655)	(1.099.669)

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(214.587)	(77.734)	(424.721)	(717.042)
Castigos del período	0	0	189.554	189.554
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(44.951)	(44.951)
Gasto	86.723	(10.618)	(105.491)	(29.386)
Gasto por desembolsos u originaciones	(196.108)	(9.188)	(14.230)	(219.526)
Reintegro	37.118	9.217	13.960	60.295
Cancelación o pago total	12.373	6.527	4.654	23.554
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	27.208	(27.208)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	32.025	0	(32.025)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	41.147	(41.147)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.434)	1.434	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(3.585)	3.585	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(477)	0	477	0
31 de diciembre de 2021	(219.310)	(65.706)	(452.486)	(737.502)

Comercial

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(76.116)	(18.498)	(224.551)	(319.165)
Castigos del período	0	0	43.525	43.525
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(30.752)	(30.752)
Gasto	31.374	(26.463)	(45.105)	(40.194)
Gasto por desembolsos u originaciones	(97.278)	(9.037)	(8.073)	(114.388)
Reintegro	62.780	4.914	13.106	80.800
Cancelación o pago total	29.314	5.041	7.789	42.144
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	510	(510)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	644	0	(644)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	21.358	(21.358)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(14)	14	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(4.194)	4.194	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(2.750)	0	2.750	0
31 de diciembre de 2021	(55.716)	(19.015)	(263.299)	(338.030)

Vivienda

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(831)	(2.081)	(6.456)	(9.368)
Castigos del período	0	0	528	528
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(475)	(475)
Gasto	(2.068)	(1.345)	(1.352)	(4.765)
Gasto por desembolsos u originaciones	(332)	(52)	0	(384)
Reintegro	1.644	2.019	97	3.760
Cancelación o pago total	552	93	32	677
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	227	(227)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	25	0	(25)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	342	(342)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(121)	121	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(74)	74	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
31 de diciembre de 2021	(858)	(1.298)	(7.871)	(10.027)

Leasing Financiero

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.230)	(3.545)	(10.436)	(16.211)
Castigos del período	0	0	1.896	1.896
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(759)	(759)
Gasto	(209.557)	(37.323)	(77.987)	(324.867)
Gasto por desembolsos u originaciones	(1.018)	(64)	0	(1.082)
Reintegro	210.410	39.222	78.771	328.403
Cancelación o pago total	684	38	203	925
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	450	(450)	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	102	(102)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(157)	157	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(323)	323	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
31 de diciembre de 2021	(1.585)	(1.854)	(8.256)	(11.695)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(55)	0	0	(55)
Gasto por desembolsos u originaciones	(3.161)	0	0	(3.161)
Reintegro	1.346	0	0	1.346
Cancelación o pago total	110	0	0	110
31 de diciembre de 2021	(1.760)	0	0	(1.760)

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(153)	(70)	(823)	(1.046)
Castigos del período	0	0	519	519
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(252)	(252)
Gasto	(488)	(619)	(532)	(1.639)
Gasto por desembolsos u originaciones	(89)	0	(16)	(105)
Reintegro	604	646	551	1.801
Cancelación o pago total	5	3	59	67
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	15	(15)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	18	0	(18)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	22	(22)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1)	1	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(4)	4	0	0
31 de diciembre de 2021	(92)	(30)	(533)	(655)

Cambio de alternativa aplicada en los estados financieros consolidados con fines de supervisión, según Circular Externa 037 de 2015, de la Superintendencia Financiera de Colombia

Con la implementación de la Circular Externa 020 de 2019 "Instrucciones relacionadas al margen de solvencia y otros requerimientos de capital", a partir del mes de enero de 2021, y acogiéndose a los lineamientos corporativos de Grupo Aval. El Banco decidió optar, para la preparación de los estados financieros consolidados con fines de supervisión por la alternativa 1 de la CE 037 de 2015, donde establece que; "para el efecto, las entidades obligadas a cumplir con la relación de solvencia consolidada deberán realizar el cálculo atendiendo en lo que respecta a los estados financieros consolidados...(1) Emplear los estados financieros consolidados remitidos a través del catálogo único de información financiera con fines de supervisión, para el trimestre respectivo,

que se hayan preparado bajo el mismo marco normativo establecido para los estados financieros separados, incluyendo la información financiera de sus subordinadas nacionales y del exterior de carácter financiero".

En consecuencia, el Banco solicitó ante la Superintendencia Financiera de Colombia dicho cambio, el cual, fue aprobado por esta entidad el 21 de diciembre de 2020 bajo el número de oficio: 2020281974-004-000.

Producto de este cambio y para los estados financieros consolidados de propósito general, nos acogemos a las disposiciones de NIIF 9 - Instrumentos Financieros referente al deterioro por pérdida esperada en instrumentos financieros, reclasificando su impacto acumulado al 31 de diciembre 2020, del deterioro de la cartera neto, en la cuenta contable 381560 "Diferencias entre los Estados Financieros Separados y Consolidados" a las cuentas de utilidades retenidas y de adopción por primera vez.

A continuación, se detalla la reclasificación que se presentó en los Estados de Cambios en el Patrimonio y Otros Resultados Integrales (ORI) consolidados:

Conceptos	Movimiento ORI al 31 diciembre de 2021		
	Deterioro de cartera	Impuesto diferido	Efecto neto
Adopción por primera vez ESFA	(51.930)	17.484	(34.446)
Ganancia neta retenida (Ejercicios Anteriores)	174.902	(60.191)	114.711
Ganancia neta retenida adopción NIIF 9, deterioro cartera activa	41.476	(15.346)	26.130
(Pérdida) neta retenida adopción NIIF 9, deterioro cartera contingente	(1.399)	518	(881)
Efecto diferencia entre estados financieros separados y consolidados	163.049	(57.535)	105.514

3. Cartera de Créditos Evaluados Individual y Colectivamente

El siguiente es el resumen de la evaluación de la cartera de créditos y del deterioro de riesgo de crédito constituido al 31 de diciembre de 2022 y 2021:



31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	194	427.646	0	12.980	0	0	440.820
Créditos evaluados colectivamente	16.522.396	6.799.890	1.048.896	398.316	9.653	2.222	24.781.373
Total cartera de créditos bruta	16.522.590	7.227.536	1.048.896	411.296	9.653	2.222	25.222.193

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	175	256.680	0	5.428	0	0	262.283
Créditos evaluados colectivamente	857.201	111.387	10.900	6.276	8	744	986.516
Total provisión para deterioro	857.376	368.067	10.900	11.704	8	744	1.248.799

(1) Los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000.



31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	139	434.135	0	12.695	0	0	446.969
Créditos evaluados colectivamente	14.994.447	5.780.610	1.000.799	391.615	147.163	3.167	22.317.801
Total cartera de créditos bruta	14.994.586	6.214.745	1.000.799	404.310	147.163	3.167	22.764.770

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	88	180.719	0	3.380	0	0	184.187
Créditos evaluados colectivamente	737.414	157.311	10.027	8.315	1.760	655	915.482
Total provisión para deterioro	737.502	338.030	10.027	11.695	1.760	655	1.099.669

(1) Los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000.

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

El siguiente es el resumen de los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	427.646	2.512	256.680
Consumo	194	0	175
Leasing Financiero	12.980	0	5.428
Subtotal	440.820	2.512	262.283
Totales			
Comercial	427.646	2.512	256.680
Consumo	194	0	175
Leasing Financiero	12.980	0	5.428
Totales	440.820	2.512	262.283

31 de diciembre de 2021

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	434.135	0	180.719
Consumo	139	0	88
Leasing Financiero	12.695	0	3.380
Subtotal	446.969	0	184.187
Totales			
Comercial	434.135	0	180.719
Consumo	139	0	88
Leasing Financiero	12.695	0	3.380
Totales	446.969	0	184.187

5. Cartera de Créditos Período de Maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero en el Banco y sus Subsidiarias por período de maduración 31 de diciembre de 2022 y 2021:



31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	127.901	550.216	1.554.881	14.289.592	16.522.590
Comercial	2.562.411	1.863.709	1.040.693	1.760.723	7.227.536
Vivienda	419	2.686	8.680	1.037.111	1.048.896
Leasing financiero	13.626	49.725	60.346	287.599	411.296
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	0	9.653
Microcrédito	1.197	947	78	0	2.222
Total cartera de créditos bruta	2.715.207	2.467.283	2.664.678	17.375.025	25.222.193

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	116.764	518.480	1.353.787	13.005.555	14.994.586
Comercial	1.626.758	1.986.244	998.365	1.603.378	6.214.745
Vivienda	507	2.362	9.311	988.619	1.000.799
Leasing Financiero	16.706	40.470	55.221	291.913	404.310
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	147.163
Microcrédito	1.436	1.601	130	0	3.167
Total cartera de créditos bruta	1.909.334	2.549.157	2.416.814	15.889.465	22.764.770

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2022

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	16.522.590	0	16.522.590
Comercial	6.768.651	458.885	7.227.536
Vivienda	1.048.896	0	1.048.896
Leasing Financiero	411.296	0	411.296
Repos e Interbancarios	482	9.171	9.653
Microcrédito	2.222	0	2.222
Total cartera de créditos bruta	24.754.137	468.056	25.222.193

31 de diciembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.994.586	0	14.994.586
Comercial	5.698.597	516.148	6.214.745
Vivienda	1.000.799	0	1.000.799
Leasing Financiero	404.310	0	404.310
Repos e Interbancarios	138.893	8.270	147.163
Microcrédito	3.167	0	3.167
Total cartera de créditos bruta	22.240.352	524.418	22.764.770



7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir a estas fechas:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	411.840	404.970
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(544)	(660)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	411.296	404.310
Menos ingresos financieros no realizados	0	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	411.296	404.310
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(11.704)	(11.695)

Detalle de la Inversión Bruta y la Inversión Neta en Contratos de Arrendamientos Financieros

El siguiente es el resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	13.626	13.626
Entre 1 y 5 años	110.071	110.071
Más de 5 años	287.599	287.599
Total	411.296	411.296

31 de diciembre de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	15.347	15.347
Entre 1 y 5 años	105.215	105.215
Más de 5 años	283.748	283.748
Total	404.310	404.310





OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO



El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas abandonadas ICETEX (1)	95.632	90.689
Donaciones (2)	51.728	41.700
Anticipo de contrato proveedores (3)	27.081	13.296
Servicios de almacenaje (4)	19.799	16.786
Promitentes vendedores (5)	16.965	7.472
Gastos pagados por anticipado (6)	13.537	10.987
Forwards novados sin entrega (7)	13.305	0
Otros *	10.776	5.819
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.759	9.620
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Comisiones (8)	5.473	11.089
Transferencias electrónicas en proceso	5.019	4.145
Cuentas por cobrar por incapacidad	4.931	3.335
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Cajeros automáticos ATH	2.577	1.016
Arrendamientos	2.202	2.194
Reclamos a compañías aseguradoras	2.093	1.421
Dividendos (9)	2.000	90
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes	1.728	222
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	1.659	2.757
Cuentas por cobrar comprobantes Visa nacional	941	0
Nación Banco de la República	762	189
Reclamaciones	689	489
Cuentas por cobrar a pagadurías (10)	658	31.177
Cuentas por cobrar operaciones conjuntas	494	798
Depósitos	353	353
Impuestos	18	14
Faltantes en canje	16	0
Anticipo impuesto de industria y comercio	0	1
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	0	14
Intereses	0	38
Total bruto otras cuentas por cobrar	301.023	265.539
Provisión de otras cuentas por cobrar	(20.017)	(18.782)
Total neto otras cuentas por cobrar	281.006	246.757

- (1) La variación obedece a la entrega de los saldos existentes en las cuentas abandonadas al Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior ICETEX.
- (2) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento del pago 2022 de Ecosistema de Vivienda a Laboratorio Digital Propitech en el mes de junio, además se reconoció el anticipo del 30% por concepto de fabricación de puertas enrollables al proveedor Rolling Door Manufact.
- (4) Esta variación se debe a que para este período aumentaron los servicios de almacenaje.
- (5) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo para la compra del local 14-17 ubicado en el Centro Comercial Plaza de las Américas.

- (6) El aumento corresponde al pago anticipado de soporte y mantenimiento del licenciamiento corporativo y la contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia del 2022, adicionalmente se reconoció el soporte y mantenimiento Vulnerability protection (Virtual Patching) y el reconocimiento del reintegro impuesto predial.
- (7) Para el año 2022 se creó este rubro para el reconocimiento del cumplimiento de las operaciones de los forwards novados, los cuales se compensan diariamente en la cámara de compensación de divisas.
- (8) La variación corresponde a que la contabilidad del cumplimiento de las operaciones forwards novados se reclasificó a la cuenta 1690950193.
- (9) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de Desarrolladora Zona Franca y Zona Franca de Bogotá.
- (10) La disminución corresponde a la legalización de los abonos sobre créditos de libranzas correspondientes a la pagaduría Fiduprevisora.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar comprobantes Visa internacional (1)	5.801	167
Otros	2.457	1.700
Dictámenes y Arrendamientos FIC'S Consorcios	372	369
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Otra moneda legal garantías	317	316
Faltantes en caja	299	206
Recaudo de cartera no girados al PA (2)	279	0
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito (3)	187	2.149
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	179	80
Gastos de viaje	170	165
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Desistimientos en cartera	88	0
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Cuentas por cobrar retención	33	33
Cuentas por cobrar a empleados	14	17
Diversas otras (cuentas por cobrar consorcios)	9	9
Empleados celulares / parqueadero	8	6
Castigos de cartera pendiente por recompra	7	0
Recobro gastos consorcios	1	42
Cuenta por cobrar transportadoras de valores	1	6
Total otros	10.776	5.819

- (1) El aumento corresponde a la compensación de Redeban donde el reconocimiento de los días 30 - 31 de diciembre de 2022 y 1 - 2 de enero de 2023 se efectuó hasta el 02 de enero de 2023.
- (2) El aumento corresponde a una nueva inversión con objeto principal de colocación y administración de cartera, cuyo inicio de colocación fue en el mes de diciembre 2022.

- (3) La disminución se genera por la no aplicación del movimiento de avances en el mes de diciembre de 2021, movimiento aplicado el 3 de enero de 2022.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	(18.782)	(19.060)
Deterioro cargado a resultados	(3.290)	(3.491)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	1.632	1.943
Castigos	423	1.826
Saldo al final del período	(20.017)	(18.782)



INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se presenta un resumen de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Asociadas	685.119	624.032
Negocios conjuntos	1.583	1.480
Total	686.702	625.512

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021	624.032	1.480	625.512
Participación en los resultados del período, neto	92.081	103	92.184
Participación en otros resultados integrales	(30.696)	0	(30.696)
Retención de dividendos en acciones	(298)	0	(298)
Saldo al final del período 31 de diciembre de 2022	685.119	1.583	686.702
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	576.556	1.407	577.963
Participación en los resultados del período, neto	67.164	71	67.235
Participación en otros resultados integrales	(19.142)	0	(19.142)
Retención de dividendos en acciones	(546)	0	(546)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	2	2
Saldo al final del período 31 de diciembre de 2021	624.032	1.480	625.512

(1) Al 31 de marzo de 2021, el Banco celebró un contrato de cuentas en participación (negocio conjunto) con Aval Soluciones Digitales S.A. como socio gestor y los Bancos Aval como participantes.

a. Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Compañías Asociadas	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,20%	668.043	5,15%	609.831
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	11.568	25,79%	8.387
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2.931	20,20%	3.360
A Toda Hora	20,00%	2.577	20,00%	2.454
Subtotal		685.119		624.032

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las inversiones en asociadas:

31 de diciembre de 2022

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	101.230	0	0	0
Activo corriente	8.317.838	77.507	40.417	14.616
Activo no corriente	15.727.584	5.510	94	0
Pasivo corriente	12.628.000	38.159	26.002	1.731
Pasivo no corriente	1.350	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	11.426.821	161.303	941	15.838
El resultado del período de operaciones continuadas	1.774.039	15.279	(2.125)	613
Otro resultado integral	(198.890)	(6.712)	0	0
Resultado integral total	1.575.149	8.567	(2.125)	613
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.063.419	14.491	30.110	6.906
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	5.457	1.757	84	166
Ingresos por intereses	332.173	1.221	0	504
Gastos por intereses	910.357	3.801	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	120	0	22	292

31 de diciembre de 2021

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	140.292	0	0	0
Activo corriente	9.009.399	108.145	24.477	13.598
Activo no corriente	13.045.560	3.631	178	0
Pasivo corriente	11.707.475	79.254	8.021	1.327
Pasivo no corriente	1.585	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	4.760.910	62.631	2.690	12.512
El resultado del período de operaciones continuadas	1.296.364	2.105	397	713
Otro resultado integral	636.348	(3.785)	0	0
Resultado integral total	1.932.712	(1.679)	397	713
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.602.391	7.994	8.429	7.828
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.084	1.456	107	607
Ingresos por intereses	136.718	128	0	102
Gastos por intereses	320.495	1.442	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	32	12	6	276

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se recibieron dividendos de compañías asociadas por \$39.752 y \$33.740 en acciones, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Negocios Conjuntos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora	25,00%	1.581	25,00%	1.478
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2	20,20%	2
Subtotal		1.583		1.480



A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las inversiones en negocios conjuntos:

31 de diciembre de 2022

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.
Activo corriente	78.716	22.502
Activo no corriente	5	65.829
Pasivo corriente	72.396	88.321
Ingresos de actividades ordinarias	350.131	40.801
El resultado del período de operaciones continuadas	414	0
Resultado integral total	414	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.126	9.873
Gasto por depreciación y amortización	6.888	1.761
Ingresos por intereses	830	0
Gastos por intereses	662	0

31 de diciembre de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.
Activo corriente	75.726	10.705
Activo no corriente	5	30.579
Pasivo corriente	69.820	41.274
Ingresos de actividades ordinarias	304.583	17.347
El resultado del período de operaciones continuadas	284	0
Resultado integral total	284	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.124	5.994
Gasto por depreciación y amortización	7.014	2.233
Ingresos por intereses	249	0
Gastos por intereses	720	0



Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Asociadas

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Casa de Bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa tiene por objeto social el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia y el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE), la administración de valores, la realización de operaciones por cuenta propia, corretaje de valores, intermediación de mercado cambiario y la asesoría en el mercado de capitales.

Aval Soluciones Digitales es una Sociedad Especializada en depósitos y pagos electrónicos.

Corficolombiana S.A. es un establecimiento de crédito que tiene por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones.

Negocios conjuntos

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Existe además un contrato de cuentas en participación con A Toda Hora S.A. como socio gestor, en el cual participan Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas cada banco con una participación del 25%; para la gestión y administración de la red de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos.



ACTIVOS TANGIBLES, NETO



El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	844.559	182.526	132.938	1.160.023
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	4.047	0	4.047
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.472	5.472
Adición por costos de desmantelamiento	743	0	20	763
Compras	15.378	0	7.355	22.733
IVA productivo	368	0	0	368
Intangibles capitalizados a propiedad y equipo para uso propio	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)	(3.240)	(2.726)	0	(5.966)
Retiros por deterioro (neto)	(20.772)	0	(16.843)	(37.615)
Cambios en el valor razonable	0	(3.103)	0	(3.103)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	837.102	180.744	128.942	1.146.788
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	23	23
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	3.287	3.287
Compras	31.099	0	15.683	46.782
Adición por costos de desmantelamiento	468	0	0	468
IVA productivo	1.407	0	0	1.407
Retiros por ventas (neto) (2)	(23.821)	(18.819)	0	(42.640)
Retiros por deterioro (neto)	(14.563)	0	(3.297)	(17.860)
Cambios en el valor razonable	0	12.634	0	12.634
Saldo al 31 de diciembre de 2022	831.692	174.880	144.638	1.151.210

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Depreciación Acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(301.177)	0	(40.095)	(341.272)
Depreciación del período con cargo a resultados	(32.160)	0	(20.111)	(52.271)
Retiros por ventas (neto)	1.124	0	0	1.124
Retiros por deterioro (neto)	20.453	0	7.561	28.014
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(311.760)	0	(52.645)	(364.405)
Depreciación del período con cargo a resultados	(31.567)	0	(19.913)	(51.480)
Retiros por ventas (neto)	4.641	0	0	4.641
Retiros por deterioro (neto)	14.460	0	2.221	16.681
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(324.226)	0	(70.337)	(394.563)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.951)	0	0	(2.951)
Cargo por deterioro del período	(666)	0	0	(666)
Recuperación de deterioro	3	0	0	3
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.614)	0	0	(3.614)
Cargo por deterioro del período	(572)	0	0	(572)
Recuperación de deterioro	710	0	0	710
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(3.476)	0	0	(3.476)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	521.728	180.744	76.297	778.769
Saldo al 31 de diciembre de 2022	503.990	174.880	74.301	753.171

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

(2) Se presentó una transacción de movilización de activos (leaseback) con el Fondo de Capital Privado Nexus por valor de \$26.802 para uso propio y \$6.398 para propiedades de inversión, producto de esta operación se generó una ganancia por valor de \$4.758.



a) Propiedades y equipos para uso propio

El siguiente es un resumen del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

31 de diciembre de 2022

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	372.848	(78.290)	(3.142)	291.416
Terrenos	113.301	0	(334)	112.967
Equipo informático	197.937	(135.125)	0	62.812
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.701	(96.379)	0	22.322
Bodegas	17.013	(6.270)	0	10.743
Construcciones en curso	2.081	0	0	2.081
Mejoras en propiedades ajenas	4.638	(3.571)	0	1.067
Vehículos	1.813	(1.463)	0	350
Equipo de movilización y maquinaria	3.360	(3.128)	0	232
Saldo al 31 de diciembre de 2022	831.692	(324.226)	(3.476)	503.990

31 de diciembre de 2021

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	386.153	(74.454)	(3.280)	308.419
Terrenos	122.577	0	(334)	122.243
Equipo informático	182.256	(130.857)	0	51.399
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.124	(92.481)	0	25.643
Bodegas	16.939	(5.917)	0	11.022
Mejoras en propiedades ajenas	4.910	(3.541)	0	1.369
Construcciones en curso	970	0	0	970
Equipo de movilización y maquinaria	3.346	(2.994)	0	352
Vehículos	1.827	(1.516)	0	311
Saldo al 31 de diciembre de 2021	837.102	(311.760)	(3.614)	521.728

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor de \$2.081 al 31 de diciembre de 2022 y \$970 al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a (Obra Civil CETA Dirección General, rejas antivandálicas a nivel nacional y adecuación obra civil oficina exprés Parque Alegre, Arcadia y Bosa, (Construcción obra civil instalación Alpopular Cali, Reparación piso patio

principal instalaciones Alpopular Yumbo, construcciones y adecuaciones obra eléctrica Alpopular Yumbo, Suministro e instalación interna y externa reflectores patio Barranquilla, entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Calle Colombia, Platino Plaza, Bello, Mamonal, Soledad, Arauca, Local Sabana Plaza, Plaza Imperial, Local Soluzona, Tunja, Nova Plaza, Innovo Plaza, Monterrey, Leticia, San Juan Plaza, Bocagrande y Fontibon) por valor de \$3.477 y al 31 de diciembre de 2021 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 19

inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, cable plaza Manizales extensión de caja, Nova Plaza, Calle Colombia, Platino Plaza y La Calera) por valor de \$3.615. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 31 de diciembre de 2022, en un aumento de \$176.629 y una disminución de \$173.131 y al 31 de diciembre de 2021, en un aumento de \$182.551 y una disminución de \$178.937.

Las propiedades de inversión constituyen una serie de propiedades comerciales que fueron recibidas como dación en pago por recuperación de cartera, sobre las cuales la intención del Banco es venderlas con el propósito de obtener el retorno del dinero, obteniendo apreciación de su valor hasta el momento de realizar la venta.

Los cambios en el valor razonable son registrados en resultados bajo "otros ingresos".

b) Propiedades de inversión

31 de diciembre de 2022

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	62.801	49.666	112.467
Edificios	48.700	13.713	62.413
Saldo al 31 de diciembre de 2022	111.501	63.379	174.880

31 de diciembre de 2021

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	72.469	43.798	116.267
Edificios	51.489	12.988	64.477
Saldo al 31 de diciembre de 2021	123.958	56.786	180.744

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados consolidados durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por rentas	277	1.386
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	0	(430)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(2.238)	(1.551)
Neto	(1.961)	(595)

i. Valor razonable nivel 3

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de los valores razonables Nivel 3, sin deterioro:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	180.744	182.526
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	321	4.047
Retiros / Ventas (neto)	(18.819)	(2.726)
Cambios en el valor razonable	12.634	(3.103)
Saldo al final del período	174.880	180.744

ii. Técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla a continuación muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también las variables no observables significativas usadas:

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
De acuerdo con los informes de los peritos, se puede observar que utilizaron las siguientes:		El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:
<ul style="list-style-type: none"> Valor del mercado para los terrenos. Método de reposición para las construcciones. 	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%). Promedio ponderado de 1%.	El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

El siguiente es un resumen del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

31 de diciembre de 2022

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	65.893	(44.537)	21.356
Edificios	78.745	(25.800)	52.945
Saldo al 31 de diciembre de 2022	144.638	(70.337)	74.301

31 de diciembre de 2021

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	53.931	(18.881)	35.050
Edificios	75.011	(33.764)	41.247
Saldo al 31 de diciembre de 2021	128.942	(52.645)	76.297



ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

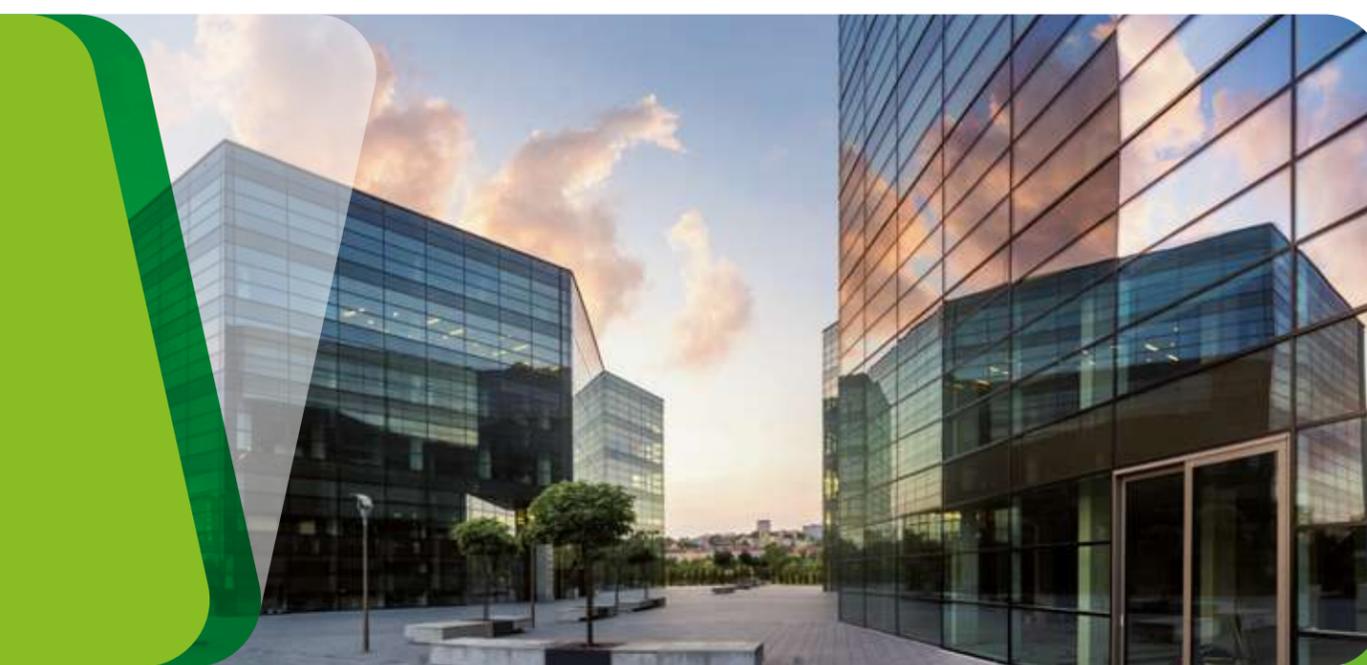
El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Marcas comerciales	Otros derechos (*)	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo					
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	72	105.628	200.877	311.077
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	0	61.644	61.644
Adiciones por compras	0	0	11.036	30	11.066
Reclasificaciones a otros activos (1)	0	(72)	0	0	(72)
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - costo	0	0	(66)	0	(66)
Otros - costo	0	0	21	(21)	0
Retiros - costo	0	0	0	(402)	(402)
Al 31 de diciembre de 2021	4.500	0	116.619	262.128	383.247
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	0	75.919	75.919
Adiciones por compras	0	0	19.833	68	19.901
Otras - costo	0	0	239	(30)	209
Al 31 de diciembre de 2022	4.500	0	136.691	338.085	479.276
Amortización Acumulada					
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	0	(59.384)	(28.737)	(89.321)
Amortización del período al gasto	(300)	0	(22.698)	(24.797)	(47.795)
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	0	(82.082)	(53.534)	(137.116)
Amortización del período al gasto	0	0	(23.007)	(22.137)	(45.144)
Otras reclasificaciones	0	0	(191)	0	(191)
Al 31 de diciembre de 2022	(1.500)	0	(105.280)	(75.671)	(182.451)
Pérdidas por Deterioro					
Al 31 de diciembre de 2020	0	0	0	0	0
Pérdida por deterioro (2)	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2022	(3.000)	0	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	0	34.537	208.594	243.131
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	0	31.411	262.414	293.825

* Detalle de los activos intangibles registrados en "Otros derechos" corresponde a derechos en clubes sociales.

(1) Corresponde a la reclasificación realizada de los "Otros derechos, derechos en clubes sociales" a otros activos.

(2) La variación por deterioro al 31 de diciembre de 2022 con respecto al 31 de diciembre de 2021 corresponde al deterioro de la concesión por uso de marca de Almacenes LA 14, de acuerdo con la liquidación judicial de la compañía.



La siguiente es la clasificación de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Desarrollos en curso								
Programas y aplicaciones informáticas	114.745	0	0	114.745	65.150	0	0	65.150
Subtotal	114.745	0	0	114.745	65.150	0	0	65.150
Generados internamente en uso								
Programas y aplicaciones informáticas	110.599	(18.707)	0	91.892	85.236	(9.082)	0	76.154
Subtotal	110.599	(18.707)	0	91.892	85.236	(9.082)	0	76.154
No generados internamente en uso								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	136.691	(105.280)	0	31.411	116.619	(82.082)	0	34.537
Programas y aplicaciones informáticas	112.741	(56.964)	0	55.777	111.742	(44.452)	0	67.290
Subtotal	253.932	(163.744)	(3.000)	87.188	232.861	(128.034)	(3.000)	101.827
Total	479.276	(182.451)	(3.000)	293.825	383.247	(137.116)	(3.000)	243.131

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas, los siguientes son los más significativos para el 31 de diciembre de 2022:



Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426
Descripción:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	74 meses



IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por Impuesto a las Ganancias para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	Años terminados en:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de renta del período corriente	3.078	106.728
Sobretasa de Renta	167	11.243
Subtotal impuestos período corriente	3.245	117.971
Ajuste de períodos anteriores y otros	(1.782)	(6.398)
Impuestos diferidos netos	(33.146)	44.141
Total Gasto (Recuperación) por Impuesto	(31.683)	155.714

b) Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes y la tasa efectiva



Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco y sus Subsidiarias estipulan que:

- Para el año 2022 la tarifa general de Impuesto sobre la Renta y Complementarios es del 35% más 3 puntos adicionales para el sector financiero, estos últimos no aplican en este período para el Banco y Fiduciaria Popular al no superar la renta líquida 120.000 UVT (\$4.560.480.000) que establece el parágrafo 7 del artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2021 la tarifa general era del 31% más 4 puntos adicionales los cuales fueron liquidados para el Banco y Alpopular.
- Para el cierre del período actual el impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%, sin embargo, con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de diciembre 2022 "Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social de Crecimiento Económico" a partir del año 2023 la tarifa aplicable será del 15%.
- Al cierre de diciembre de 2022 se realizó la actualización de la medición del impuesto diferido empleando las tasas conocidas que fueron modificadas por la Ley 2277 de 2022 aumentando a 5 puntos adicionales para los períodos gravables 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, para un total del cuarenta por ciento (40%), tarifa a la cual se espera realizar o liquidar las diferencias temporarias al mediano plazo para el Banco y las Subsidiarias, por lo anterior, al corte en mención se evidencia una recuperación del gasto por impuesto diferido. De igual forma se ve impactado el impuesto diferido por el cambio en la tarifa del impuesto por Ganancia Ocasional a partir del año gravable 2023.
- Producto del cálculo del impuesto de renta del año 2022 se obtuvo como resultado pérdida fiscal para el Banco y Fiduciaria Popular, situación que no genera gasto por impuesto corriente, pero si impacta el impuesto diferido por una recuperación equivalente a la tarifa impositiva del 40% para el Banco y el 35% para Fiduciaria Popular sobre dicha pérdida, esta última podrá ser compensada con rentas líquidas ordinarias que se obtengan en los 12 períodos anuales gravables siguientes de acuerdo con lo estipulado en el artículo 147 del Estatuto Tributario.
- Por la situación de pérdida fiscal para el Banco y la Fiduciaria Popular y al no generar impuesto a cargo no se dio tratamiento al ICA como descuento tributario sino como de deducción al 100%, Alpopular si hizo uso del descuento tributario, de acuerdo con lo establecido en el artículo 115 del Estatuto Tributario.

- Con ocasión a la aplicación de alivios otorgados en cumplimiento de las disposiciones definidas en las Circulares Externas 007, 014 y 022 de 2020 y 026 de 2022 de la Superintendencia Financiera, el Banco mantiene el reconocimiento de una provisión adicional de la cartera de crédito, la cual, de acuerdo con el Parágrafo 1 del artículo 145 del Estatuto Tributario, no es deducible para el Impuesto de Renta y Complementarios. Sin embargo, considerando que se genera una diferencia entre la base contable de esta provisión y el tratamiento fiscal de la misma, se originó una diferencia de carácter temporal derivada en un menor valor del gasto por impuesto diferido para el año 2022, debido a que con ella habrá de ocurrir una de dos cosas posibles: Los indicadores de cartera se normalizan y conllevará a recuperar la provisión voluntaria o con el transcurrir del tiempo será posible asignar las provisiones voluntarias de manera individual, de tal forma que cumplan con los requisitos fiscales para deducir este gasto.
- Para el año gravable 2022 el Banco y las Subsidiarias mantienen el beneficio del descuento tributario por el IVA en la adquisición de activos fijos reales productivos del artículo 258-1 del Estatuto Tributario, el cual será tomado en el Impuesto sobre la Renta y Complementarios de los próximos períodos en el momento que se genere impuesto a cargo, la norma estipula que se podrá tomar en el correspondiente al año en el que se efectúe su pago, o en cualquiera de los períodos gravables siguientes.
- Producto del artículo 188 del Estatuto Tributario en el cual se establece la renta presuntiva del 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable 2021 y en adelante, el Banco y las Subsidiarias no liquida valor por este concepto.

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c), el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las Ganancias del Banco y sus Subsidiarias calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado para los períodos con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48.309	470.291
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes a diciembre 2022 de 35% y diciembre de 2021 de 34% ^(a)	16.908	159.899
Gastos no deducibles	12.179	17.056
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(5.094)	(2.608)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(33.768)	(32.519)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(42)	(221)
Rentas exentas	(266)	0
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	2.002	(776)
Descuentos tributarios y por donaciones ^(b)	(592)	(12.253)
Diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias con tasas diferentes	1.349	2.373
Recuperación por deducciones en ventas de activos	(4.671)	(1.727)
Efecto en aplicación de tasas diferentes para la determinación de impuesto diferido ^(c)	(17.906)	32.888
Ajuste de períodos anteriores y otros ^(d)	(1.782)	(6.398)
Total Gasto (Recuperación) por Impuesto	(31.683)	155.714

(a) El cálculo del impuesto teórico presenta una variación de un mayor punto con relación al año anterior y su resultado es directamente proporcional con la variación de la utilidad contable.

(b) La disminución del descuento tributario corresponde al límite establecido en el artículo 258 del Estatuto Tributario el cual no podrá exceder del 25% del impuesto sobre la renta a cargo límite que no se excedía en año 2021.

(c) Impacto en el impuesto diferido por variación de las tarifas del impuesto de renta e impuesto a las ganancias ocasionales, así como el reconocimiento de la pérdida del período como crédito fiscal generando una recuperación.

(d) Para este período el Banco continua con la posición de grabar el neto contable de la diferencia en cambio posición tomada en el año 2021 en el cual se corrigieron las declaraciones de renta de los años 2018, 2019 y 2020 que aún se encontraban con oportunidad para realizar la corrección voluntaria.

c. Impuestos diferidos con respecto de compañías asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a:

- El Banco tiene el control de las Subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias;
- El Banco no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendían a \$335.094 y \$224.462 respectivamente.

d. Créditos fiscales

Al 31 de diciembre de 2022 se presenta pérdida fiscal para Banco y Fiduciaria Popular registrando un impuesto diferido activo por valor \$61.845, y a 31 de diciembre de 2021 se presenta pérdida fiscal para Fiduciaria Popular por lo cual la compañía registra un impuesto diferido activo por valor \$768 en cumplimiento a lo dispuesto en los párrafos 27 y 28 de la NIC 12.

e. Impuestos diferidos 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 para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:



Período terminado al 31 de diciembre de 2022

	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Impuestos diferidos activos				
Valoración de derivados	1.311	(1.311)	0	0
Provisiones pasivas no deducibles	7.967	(241)	0	7.726
Contratos de arrendamiento financiero	2.802	2.284	0	5.086
Beneficios a empleados	43.732	(6.224)	(14.472)	23.036
Valoración de inversiones renta fija	16.871	(262)	69.478	86.087
Cargos diferidos intangibles	2.794	1.775	0	4.569
Pérdidas Fiscales	768	61.077	0	61.845
Otros	2.810	528	0	3.338
Subtotal	79.055	57.626	55.006	191.687
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones de renta variable	(20.305)	(3.988)	(12.043) ^(a)	(36.336)
Cuentas por cobrar	(12.082)	925	0	(11.157)
Cartera de crédito	(77.185)	(19.276)	0	(96.461)
Propiedades de Inversión	(56.064)	(427)	0	(56.491)
Propiedades y equipo	(55.455)	(1.578)	0	(57.033)
Valoración de derivados	0	(136)	0	(136)
Subtotal	(221.091)	(24.480)	(12.043)	(257.614)
Total	(142.036)	33.146	42.963	(65.927)^(b)

(a) Incluye impuesto diferido por interés minoritario de Alpopular por (\$516).

(b) Compuesto por un Activo de \$130 de Fiduciaria Popular y un pasivo por \$66.057 de Banco y Alpopular.

Período terminado al 31 de diciembre de 2021

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2021
Impuestos diferidos activos				
Valoración de derivados	7.299	(5.988)	0	1.311
Provisiones pasivas no deducibles	10.759	(2.792)	0	7.967
Contratos de arrendamiento financiero	1.664	1.138	0	2.802
Beneficios a empleados	58.063	(1.093)	(13.238)	43.732
Valoración de inversiones renta fija	0	(26.584)	43.456	16.871
Cargos diferidos intangibles	0	2.794	0	2.794
Otros	3.670	(92)	0	3.578
Subtotal	81.455	(32.617)	30.218	79.055
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones renta fija	(27.329)	27.329	0	0
Inversiones de renta variable	(19.672)	1.944	(2.577) ^(a)	(20.305)
Cuentas por cobrar	(10.473)	(1.609)	0	(12.082)
Cartera de crédito	(57.701)	(19.484)	0	(77.185)
Propiedades de Inversión	(45.360)	(10.704)	0	(56.064)
Propiedades y equipo	(46.296)	(9.159)	0	(55.455)
Cargos diferidos intangibles	(159)	159	0	0
Subtotal	(206.990)	(11.524)	(2.577)	(221.091)
Total	(125.535)	(44.141)	27.641	(142.036)

(a) Incluye impuesto diferido por interés minoritario de Alpopular por \$328.

f. Compensación de activos y pasivos por impuestos diferidos

En la aplicación del párrafo 74 de la NIC 12, el Banco y sus Subsidiarias han compensado los impuestos diferidos activo y pasivo para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera.

31 de diciembre de 2022

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	753.801	(753.671)	130
Impuesto diferido pasivo	(819.728)	753.671	(66.057)
Neto	(65.927)	0	(65.927)

31 de diciembre de 2021

Concepto	Impuesto diferido antes de clasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	225.788	(225.788)	0
Impuesto diferido pasivo	(367.824)	225.788	(142.036)
Neto	(142.036)	0	(142.036)

g. Efecto del impuesto diferido con cada componente de la cuenta de Otros Resultados Integrales del patrimonio

	Año terminado en					
	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(30.696)	0	(30.696)	(19.142)	0	(19.142)
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por provisión de cartera	0	0	0	163.049	(57.535)	105.514
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	(171.160)	69.478	(101.682)	(121.847)	43.456	(78.391)
Deterioro instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	(210)	58	(152)	562	(244)	318
Utilidad no realizada instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	32.086	(11.585)	20.501	37.581	(3.502)	34.079
Realización de ORI con efecto a utilidades retenidas	0	0	0	(6.233)	840	(5.393)
Utilidad/(Pérdida) actuarial por beneficios a empleados	39.957	(14.472)	25.485	52.369	(13.238)	39.131
Subtotal	(130.023)	43.479	(86.544)	106.339	(30.223)	76.116
Interés no controlante, neto de impuestos	2.240	(516)	1.724	(3.288)	328	(2.960)
Total ORI durante el período, neto de impuestos	(127.783)	42.963	(84.820)	103.051	(29.895)	73.156
Utilidad neta del ejercicio			79.992			314.577
Total resultados integrales del ejercicio			(4.828)			387.733

h. Realización de impuestos diferidos activos

De acuerdo con los resultados de la evaluación de los indicadores de solvencia, rentabilidad, utilidad y liquidez, el Banco y sus

Subsidiarias se encuentran en la capacidad para continuar en funcionamiento y elaborar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha en cumplimiento a la normatividad vigente en consecuencia para períodos futuros se proyecta

generar rentas líquidas gravables contra las cuales se pueda recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. Así mismo, la provisión de cartera adicional reconocida como base del impuesto diferido, toda vez que se usará en períodos siguientes. Las estimaciones de los resultados fiscales futuros están basadas fundamentalmente en la proyección de las operaciones del Banco y las Subsidiarias, cuya tendencia positiva para el Banco y Fiduciaria Popular se espera se vuelva a presentar a partir del año 2024.

i. Incertidumbres en posiciones fiscales – CINIIF 23

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 exposiciones que puedan dar como resultado una obligación fiscal adicional.



En los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros activos *	1.794	1.246
Obras de arte y cultura	8	8
Total otros Activos	1.802	1.254

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Clubes sociales	941	941
Consortio Remanentes Telecom (1)	460	72
Inmuebles leasing habitacional (4)	336	0
Restituidos no mantenidos para la venta (2)	57	0
Otros activos (3)	0	233
Total	1.794	1.246

(1) La variación corresponde a la participación que se tiene en fondo de inversión colectiva de la Subsidiaria Fiduciaria Popular, por medio de la empresa Remanentes Telecom.

(2) Corresponde a vehículos y máquinas que fueron restituidos porque el cliente no hizo uso del leasing, en su mayoría ya fueron dados de baja, por lo tanto, el Banco los registro en la cuenta de otros activos diversos mientras se determina su uso.

(3) El Banco en el 2018 le entregó a la Universidad de la Sabana la propiedad de inversión bodega de San Diego y como forma de pago, los empleados del Banco realizan diplomados, especializaciones, seminarios y talleres, cada vez que se formaliza la inscripción se disminuye el valor existente en la cuenta, por lo anterior para marzo de 2022 se presenta una disminución.

(4) Restitución Leasing apartamento Cajicá por \$183 y Leasing casa de Girardot por \$153.



PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por el Banco y sus Subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
A la vista		
Cuentas corrientes	1.101.876	1.127.173
Cuentas de ahorro	12.388.422	12.200.467
Otros fondos a la vista	31.171	16.574
Subtotal	13.521.469	13.344.214
A plazo		
Certificados de depósito a término	10.793.002	7.524.362
Total Depósitos	24.314.471	20.868.576
Por moneda		
En pesos colombianos	24.289.796	20.858.483
En dólares americanos	23.524	9.022
En euros	1.148	1.069
En libras esterlinas	3	2
Total Depósitos por Moneda	24.314.471	20.868.576

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de depósito a término vigentes:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	0	5.663.036
2023	9.060.256	1.567.512
2024	1.255.858	258.080
Posterior al 2024	476.888	35.734
Total	10.793.002	7.524.362

A continuación, se presenta un resumen del promedio de las tasas de interés efectivas causadas sobre los depósitos de clientes:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0,05	0,23	0,05	0,11
Cuentas de ahorro	2,30	8,82	1,39	2,03
Certificados de depósito a término	4,32	11,92	3,46	4,05

El siguiente es el resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	6.384.845	26	4.575.247	22
Municipios y Departamentos Colombianos	2.177.190	9	2.795.996	13
Empresas e Individuos	15.481.612	64	13.318.162	64
Otros	270.824	1	179.171	1
Total	24.314.471	100	20.868.576	100

Al 31 de diciembre 2022 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$15.930.837 (al 31 de diciembre de 2021 por \$11.838.537).

En los períodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$1.463.608 y \$479.665, respectivamente.



PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	350.326	535.087
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	2.595	105.768
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	262.050
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	0	85.260
Bancos y corresponsales	7.926	5.905
Total fondos interbancarios moneda legal (1)	360.847	994.070
Moneda Legal Colombiana		
Créditos de bancos y otros		
Créditos	474	1.244
Total moneda legal créditos de bancos y otros	474	1.244
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (2)	337.975	491.106
Aceptaciones bancarias emitidas	2.476	466
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	340.451	491.572
Total créditos de bancos y otros	340.925	492.816
Total obligaciones financieras de corto plazo	701.772	1.486.886

(1) Se presentó una disminución al 31 de diciembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizó operaciones Repo y de fondos interbancarios. Por otro lado, por la disminución de compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas.

(2) La disminución se presentó en obligaciones con Bancos del exterior, debido a que los préstamos que se tomaron en los meses de octubre y noviembre de 2022 fueron con entidades de descuento (Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.- Bancóldex).

Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$352.921, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$359.567 y al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$640.855, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$649.713.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en las operaciones simultáneas y los repos pasivos se pagaron intereses por \$3.775 y \$3.998 respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaron sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

31 de diciembre de 2022

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	0,00	14,00	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	0,00	0,00

31 de diciembre de 2021

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	0,00	4,00	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	0,51	1,22

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir y colocar bonos (incluidos los bonos de garantía general). La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco han sido efectuadas sin garantías.



Resumen del pasivo anteriormente mencionado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular S.A.	DOCE	12/09/2017	0	104.012	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	8/05/2018	98.329	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE	8/05/2018	186.146	184.193	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	0	349.799	13/02/2022	FIJA+6,33
	CATORCE	13/02/2019	146.087	0	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE	4/02/2020	159.859	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	271.061	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	118.051	116.436	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.703	118.252	15/04/2024	IBR+1,59
	DIECISIETE	11/11/2021	258.860	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	107.940	106.929	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	139.086	138.435	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	334.921	0	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	53.610	0	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	105.586	0	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.786	157.787	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	149.798	147.672	12/10/2026	IPC+4,13
	Total Bonos			2.745.593	2.551.394	

(1) El 10 de marzo de 2022, el Banco realizó tres emisiones de bonos ordinarios, por un valor nominal de \$332.948, \$104.715 y \$53.102 cada una.

2. Pasivos por arrendamientos

El Banco y sus Subsidiarias han reconocido el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2022

Saldo al 31 de diciembre de 2021	84.668
Arrendamiento financiero	20.441
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	3.287
Contratos dados de baja derechos de uso	(1.076)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(18.120)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(5.930)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(185)
Descuento comercial Alpopular	(12)
Intereses causados arrendamiento financiero	5.744
Saldo al 31 de diciembre de 2022	88.817
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.834.410

31 de diciembre de 2021

Saldo al 31 de diciembre de 2020	99.345
Arrendamiento financiero	7.355
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.472
Contratos dados de baja derechos de uso	(9.282)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(17.874)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(5.550)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(404)
Intereses causados arrendamiento financiero	5.606
Saldo al 31 de diciembre de 2021	84.668
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.636.062



Impacto enmienda NIIF 16 - Arrendatario

La enmienda a la NIIF 16 aplicó hasta el 30 de junio de 2022, por tanto, el Banco y sus Subsidiarias, en sus roles de arrendatario, reconocieron ganancias en el estado de resultados consolidado, así como el ajuste de los pasivos por arrendamiento, impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultado
Disminución del canon por un número de meses	40	9,52%	185

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	0	316.879
2023	752.431	745.650
2024	636.524	533.557
Posterior al 2024	1.445.455	1.039.976
Total	2.834.410	2.636.062

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCOLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario ("FINAGRO") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de las entidades anteriormente mencionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Tasas de interés vigentes al corte	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	2,15% - 18,37%	99.794	71.162
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	0,00% - 13,80%	168.185	87.321
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	6,31% - 10,99%	282.503	300.093
Total		550.482	458.576
Moneda Extranjera			
BANCOLDEX	4,02% - 7,76%	115.014	4.137
Total		665.496	462.713

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las obligaciones de redescuentos (BANCOLDEX, FINAGRO Y FINDETER) por valor de \$665.496 y \$462.713 respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorgo dicho préstamo.

Los títulos valores de estas obligaciones para el caso de la entidad de redescuento FINDETER son endosados y entregados para su custodia directamente por la entidad, para el caso de las entidades de redescuento de FINAGRO y BANCOLDEX, los títulos son endosados por la entidad, pero en custodia de Alpopular S.A.

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	0	6.399
2023	164.510	45.427
2024	50.967	85.826
Posterior al 2024	450.019	325.061
Total	665.496	462.713

El siguiente es el resumen de los intereses por pagar de las obligaciones financieras con entidades de redescuento:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	2.233	88
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	1.385	47
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	3.083	741
Total	6.701	876

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar, de las obligaciones a su cargo, durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.



d) Análisis de los cambios por financiamiento durante el período

A continuación, se presenta una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Pasivos Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	ECP	Total
Saldo al 31 de diciembre 2021	41.925	2.551.394	955.529	84.668	0	3.633.516
Flujo de efectivo actividades de financiación						
Dividendos pagados a interés controlante	(127.748)	0	0	0	0	(127.748)
Dividendos pagados a interés no controlante	(6.040)	0	0	0	0	(6.040)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	0	490.765
Pagos de títulos de inversión en circulación	0	(305.569)	0	0	0	(305.569)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	1.484.660	0	0	1.484.660
Pago de obligaciones financieras	0	0	(1.536.505)	0	0	(1.536.505)
Pago canon de arrendamientos	0	0	0	(18.120)	0	(18.120)
Aportes en dinero	0	0	0	0	10	10
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(133.788)	185.196	(51.845)	(18.120)	10	(18.547)
Intereses causados	0	231.281	46.010	5.744	0	283.035
Intereses pagados	0	(222.278)	(40.445)	(5.929)	0	(268.652)
Dividendos decretados a interés controlante	146.489	0	0	0	0	146.489
Efecto en diferencia en cambio	0	0	97.172	0	0	97.172
Otros cambios (1)	(1.035)	0	0	22.455	0	21.420
Total pasivos relacionados con otros cambios	145.454	9.003	102.737	22.270	0	279.464
Saldo al 31 de diciembre 2022	53.591	2.745.593	1.006.421	88.818	10	3.894.433

(1) Corresponde a retención en la fuente por dividendos por pagar no gravados y otros movimientos de arrendamientos financieros.

	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Pasivos Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre 2020	51.955	1.652.087	656.115	99.345	2.459.502
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(109.064)	0	0	0	(109.064)
Dividendos pagados a interés no controlante	(9.761)	0	0	0	(9.761)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	1.000.000	0	0	1.000.000
Adquisición de obligaciones financieras	0	(111.438)	1.263.523	0	1.152.085
Pago de obligaciones financieras	0	0	(1.016.920)	0	(1.016.920)
Pago canon de arrendamientos	0	0	0	(17.874)	(17.874)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(118.825)	888.562	246.603	(17.874)	998.466
Intereses causados	0	117.614	9.272	5.605	132.491
Intereses pagados	0	(106.869)	(9.176)	(5.550)	(121.595)
Dividendos decretados a interés controlante	109.265	0	0	0	109.265
Efecto en diferencia en cambio	0	0	52.715	0	52.715
Otros cambios	(470)	0	0	3.142	2.672
Total pasivos relacionados con otros cambios	108.795	10.745	52.811	3.197	175.548
Saldo al 31 de diciembre 2021	41.925	2.551.394	955.529	84.668	3.633.516



CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar (1)	111.158	132.829
Dividendos y excedentes (2)	53.591	41.925
Impuestos, retenciones y aportes laborales (3)	48.644	30.619
Seguros y prima de seguros	39.362	37.743
Cheques de gerencia (4)	33.112	40.091
Cuentas por pagar diversas otras (5)	19.673	52.778
Otros *	15.346	18.400
Comprobantes electrón Credibanco	14.562	13.175
Intereses CDT vencidos	11.477	10.012
Recaudos realizados (6)	8.770	24.238
Cuentas canceladas (7)	7.535	409
Cuentas participación	6.597	4.839
Cheques girados no cobrados	6.376	5.590
Promitentes compradores	5.242	1.278
Sobrante cartera cancelada	4.821	5.846
FGA Fondo de Garantías S.A.	3.829	0
Contribuciones sobre las transacciones	3.474	3.283
Tarjeta efectiva Visa pagos	2.771	3.258
Impuesto a las Ventas por pagar	2.606	2.911
Aplicación tarjeta de crédito	2.506	3.876
Rechazo Visa pagos	1.848	1.846
Honorarios abogados	1.211	1.083
Sobrantes de caja y canje	1.175	1.579
Servicios de almacén	937	1.323
Comisiones y honorarios	366	574
Contribuciones y afiliaciones	343	262
Compra de cartera tarjeta de crédito	229	664
Programas de fidelización	166	243
Depósitos especiales embargos a clientes	143	561
Servicios de recaudo	140	217
Pasivos no financieros	91	91
Arrendamientos	1	21
Total	408.102	441.564

- (1) Corresponde a la disminución en el valor a desembolsar por concepto de prestación de servicios durante el año 2022 destacándose los siguientes proveedores: ADL Digital Lab S.A.S., Ventas y Servicios S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y Lenovo Asia Pacific Limited; también se destaca la recuperación de pasivos estimados de períodos anteriores y la constitución de pasivos estimados en el año 2022 de los siguientes proveedores: Everis Colombia Ltda, Project BPO S.A.S., Ventas y Servicios S.A. Giga Colombia S.A.S. principalmente.
- (2) El aumento se genera principalmente por el reconocimiento del Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del año 2021. Así mismo se realizaron transferencias a Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- (3) El aumento corresponde principalmente al pago de la Declaración de Retención en la Fuente y al incremento en las Retenciones de ICA practicadas en la compra y venta de servicios.

- (4) La variación se presenta principalmente por la disminución en los cheques girados y no cobrados en período.
- (5) La variación obedece principalmente a la reclasificación realizada en octubre de 2022 de las operaciones de la Fiduciaria de la Previsora (FIC) de la oficina de la Gerencia de Internacional a la cuenta del Centro de Beneficio de Libranzas.
- (6) La desviación se genera principalmente por la disminución en el recaudo de impuestos durante los últimos días del mes de diciembre de 2022. De acuerdo con el convenio celebrado con la Administración de Impuestos, se deben entregar los valores recaudados en el mes de enero 2023 según el tipo de impuesto.
- (7) El incremento que se genera en el año 2022 corresponde, a la migración del producto de captación de Cuentas de Ahorros del Host a Flexcube de enero de 2022.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negociación de cartera castigada	3.292	3.665
Cuentas por pagar recursos humanos	2.852	2.197
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.491	2.218
Diferencia transacciones internacionales (1)	1.696	213
Otros	1.095	877
Compra de cartera	927	569
Depósitos para remate código de barras	440	1.009
Cuentas por pagar gastos operativos y otros	408	396
Depósitos virtuales consignación previa remates (2)	361	3.411
Consortios o uniones temporales	292	309
Valores pendientes liquidación remates (3)	272	1.440
Cuentas por pagar diversas martillo	250	264
Saldos a favor clientes aduana	217	42
Excedentes de crédito	195	121
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional	166	0
Reembolso de caja menor	153	6
Gastos judiciales	103	104
CDT's en procesos jurídicos	94	450
Pensionados	29	359
Ingresos recibidos para terceros	9	10
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	4	5
Transitoria monetización peso dólar	0	735
Total	15.346	18.400

(1) Esta variación se da por el vencimiento de las operaciones forwards y dependiendo de la cantidad de títulos negociados al cierre de cada período, no es un proceso lineal sino variable.

(2) La variación obedece a la disminución en los valores consignados por concepto de depósitos virtuales que se generan por medio de la página del Martillo para los diferentes remates.

(3) La desviación se genera por la disminución en los valores pendientes de entregar, por concepto de reembolsos de remates a las entidades al cerrar las subastas.



PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES



El movimiento y los saldos de provisiones para contingencias legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2021	16.220	14.797	31.017
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.993	1.475	3.468
Incremento de provisiones existentes en el período	4.219	468	4.687
Utilizaciones de las provisiones	(5.655)	(311)	(5.966)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.940)	(3.241)	(5.181)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	14.837	13.188	28.025
Saldo al 31 de diciembre del 2020	21.652	22.028	43.680
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.833	1.023	2.856
Incremento de provisiones existentes en el período	4.809	757	5.566
Utilizaciones de las provisiones	(9.290)	(697)	(9.987)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.784)	(8.314)	(11.098)
Saldo al 31 de diciembre del 2021	16.220	14.797	31.017

A continuación, se detallan los movimientos de las otras provisiones:

31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Restitución de mercancía	114	0	483	(110)	0	487
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	4.613	468	23	(186)	(250)	4.668
Obligaciones implícitas	9.980	0	967	0	(2.984)	7.963
Consortio Alianza	21	0	2	(16)	(6)	1
Total	14.797	468	1.475	(312)	(3.240)	13.188

31 de diciembre de 2021

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Restitución de mercancía	117	3	138	(144)	0	114
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	8.726	744	20	(514)	(4.363)	4.613
Obligaciones implícitas	13.053	0	864	0	(3.937)	9.980
Consortio Alianza	63	11	0	(39)	(14)	21
Total	22.028	758	1.022	(697)	(8.314)	14.797

De acuerdo con el análisis de las pretensiones de los procesos y conceptos de los abogados encargados, se determinaron las siguientes provisiones:

a. Procesos Laborales

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$13.358 y \$14.751.

b. Procesos Civiles

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tenían registradas provisiones por procesos judiciales, para demandas civiles por \$187 y \$236.

La clasificación de estos procesos, así como la expectativa de resolución depende de las respectivas autoridades judiciales, por lo que sus fechas de terminación son inciertas.

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de

impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre estas provisiones se tenía registrado \$1.292 y \$1.233.

d. Otras Provisiones

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tenía provisiones que correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.668 y \$4.613 respectivamente.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. tenía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, provisiones que correspondían principalmente a acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en cuantías de \$556 y \$183 respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A. tenía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, provisiones que corresponden principalmente a consorcio con Alianza, en cuantías de \$1 y \$21 respectivamente.

Las obligaciones implícitas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes, disminuyó a \$7.963 y \$9.980 respectivamente.



BENEFICIOS DE EMPLEADO

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus Subsidiarias y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales, cesantías e intereses de cesantías y aportes parafiscales.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	96.858	92.020
Beneficios post - empleo	244.292	296.682
Beneficios de largo plazo	71.075	70.436
Total Pasivo	412.225	459.138



Beneficios Post - Empleo

- a) En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco y Alpopular antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco o la Subsidiaria.
- b) Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.
- c) Ciertos empleados contratados por el Banco antes de 1990 tienen derecho a recibir por cesantías, en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la entidad, una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.
- d) El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

El Banco otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 90 y 180 días).

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Beneficios Post-Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	296.682	358.914	70.436	77.755
Costos incurridos durante el período	693	846	9.070	10.374
Costos de interés	22.341	20.700	4.687	3.445
Total	319.716	380.460	84.193	91.574
(Ganancia) por cambios en las suposiciones financieras	(39.954)	(52.369)	(1.177)	(10.885)
Total	(39.954)	(52.369)	(1.177)	(10.885)
Pagos a los empleados	(35.470)	(31.409)	(11.941)	(10.253)
Saldo al final del período	244.292	296.682	71.075	70.436

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios post-empleo y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post-Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	13,71%	7,98%	13,75%	7,25%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	0,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	3,66%	4,00%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,05%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	4,60	6,68	3,76	4,67

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia, las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados se estima que sean pagados de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2022

Año	Beneficios post-empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	36.497	8.695
2023	43.374	16.016
2024	42.247	17.657
2025	41.984	16.147
2026	41.473	17.438
Años 2027 - 2031	220.014	79.340

31 de diciembre de 2021

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	33.628	11.568
2023	31.705	8.264
2024	32.946	13.805
2025	33.159	14.035
2026	33.990	11.333
Años 2027 - 2031	178.784	56.329

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo y largo plazo de los empleados de acuerdo al resultado de los cálculos actuariales los cuales son

31 de diciembre de 2022

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post-Empleo	Largo Plazo	Post-Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	5.761	1.365	(5.476)	(1.310)
Tasa de crecimiento de los salarios	(890)	(1.731)	906	1.794
Tasa de crecimiento de las pensiones	(5.812)	0	2.311	0

31 de diciembre de 2021

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post-Empleo	Largo Plazo	Post-Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	10.249	1.686	(9.582)	(1.603)
Tasa de crecimiento de los salarios	(1.289)	(2.008)	1.327	2.097
Tasa de crecimiento de las pensiones	(10.269)	0	10.930	0

Número de empleados por beneficios Largo Plazo y Post-Empleo

Beneficio	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Participantes post-empleo	7.278	7.377
Participantes largo plazo	3.264	3.196



PATRIMONIO



El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
Total número de acciones ordinarias	7.725.326.503	7.725.326.503
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253

La composición de las reservas apropiadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal	2.665.771	2.490.421
Reserva ocasional	81.698	51.263
Total	2.747.469	2.541.684

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

El movimiento de la reserva legal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$175.350 y \$186.541, respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2021 y 2020.

Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$51.263 y se constituyó reservas ocasionales para donaciones por \$44.000 y otras reservas \$37.698.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del período inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	333.559	209.933	328.580
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	44.000	23.192	20.500
Dividendos pagados en efectivo	\$1,58 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2021, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2022 y marzo de 2023	\$1,14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.	\$1,6 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2019, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2020 y marzo de 2021.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	146.472	105.682	148.326

Durante el período se realizó Adopción por primera vez por (\$15.818), calculados de acuerdo con la instrucción contable No.36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones y de acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable No.36.



INTERÉS NO CONTROLANTE

La siguiente tabla provee información acerca de cada Subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos:

Entidad	País	Participación a 31 de diciembre de 2022	Participación en el patrimonio al 31 diciembre de 2022	Participación en las utilidades al 31 de diciembre de 2022	Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2022
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	28.223	954	31
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.619	(34)	17
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	Colombia	0,02%	(1.127)	(1.138)	0
Total			29.715	(218)	48

Entidad	País	Participación a 31 de diciembre de 2021	Participación en el patrimonio al 31 diciembre de 2021	Participación en las utilidades al 31 de diciembre de 2021	Dividendos pagados al 31 de diciembre de 2021
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	25.578	1.360	3.406
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.671	(72)	2.385
Total			28.249	1.288	5.791

La siguiente tabla provee información financiera resumida de cada una de las Subsidiarias que tienen intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de Caja de la Operación
Alpopular S.A.	164.291	66.647	88.873	3.300	17.169	6.027
Fiduciaria Popular S.A.	55.896	5.074	39.545	(667)	0	2.771
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	63.052	5.841	765	(2.798)	0	(34.740)

31 de diciembre de 2021

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de Caja de la Operación
Alpopular S.A.	149.336	60.843	84.837	4.707	11.203	17.624
Fiduciaria Popular S.A.	56.705	4.880	32.734	(1.405)	0	3.641





COMPROMISO Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco y sus Subsidiarias otorgan garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco y sus Subsidiarias se comprometen irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolsos de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco y sus Subsidiarias están potencialmente expuestos a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender

los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos de corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	0	0	0	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	138.297	138.297	1.121.121	1.121.121
Cartas de créditos no utilizadas	11.336	98	41.681	184
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	629.664	629.664	668.801	668.801
Total	779.297	768.059	1.831.603	1.790.133

El siguiente es un resumen de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos colombianos	767.961	1.789.922
Dólares	11.336	41.681
Total	779.297	1.831.603



Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$14.417 y \$34.720 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	34.720
Compromisos nuevos del período	27.480
Incremento en compromisos	1.397
Disminución en compromisos	(49.180)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2022	14.417

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	11.157
Compromisos nuevos del período	44.707
Incremento de existentes en el período	584
Disminución en compromisos	(21.728)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2021	34.720

Contingencias

Contingencias Legales

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	813
Incremento de procesos en el período	2.743
Disminución en procesos	(607)
Total procesos 31 de diciembre de 2022	2.949

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	689
Incremento de procesos en el período	475
Disminución en procesos	(351)
Total procesos 31 de diciembre de 2021	813

a. Procesos Laborales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tenían registradas demandas laborales por \$372 y \$478 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco y sus Subsidiarias.

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	478
Incremento de procesos laborales	17
Disminución en procesos laborales	(123)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2022	372

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	357
Incremento de procesos laborales	295
Disminución en procesos laborales	(174)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2021	478

b. Procesos Civiles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$278 y \$208 respectivamente.

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	208
Incremento en procesos civiles	427
Disminución en procesos civiles	(357)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2022	278

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	180
Disminución en procesos civiles	(177)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2021	208

Otros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de la valoración de otros procesos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, no presentó saldo, se mantuvo en \$0.

Procesos Administrativos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de la valoración de procesos administrativos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, fue de \$2.299 y \$127.

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	127
Incremento en procesos administrativos	2.299
Disminución en procesos administrativos	(127)
Total procesos administrativos 31 de diciembre de 2022	2.299

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	127
Incremento en procesos administrativos	0
Disminución en procesos administrativos	0
Total procesos administrativos 31 de diciembre de 2021	127



MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco y sus Subsidiarias en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.
- Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco y sus Subsidiarias como negocio en marcha.

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa 020 de 2019 a partir de enero 2021.

Adicionalmente se incluyen los riesgos de mercado y riesgo operacional como parte de los activos ponderados por riesgo.



El siguiente es un resumen de los índices de solvencia consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Patrimonio Técnico	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Patrimonio Básico Ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.747.469	2.541.684
Pérdidas acumuladas	(236.406)	(194.979)
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(355.124)	(285.837)
Intereses no controlantes	29.714	28.249
Deducción de activos intangibles	(293.825)	(243.131)
Resultados del ejercicio	80.211	313.289
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	301.902	283.832
Ganancias no realizadas en ORI	198.193	269.860
Deducción revalorización de activos	(157.747)	(173.904)
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.454.700	2.679.376
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	177.147	196.830
Total Patrimonio Adicional	177.147	196.830
Total Patrimonio Técnico	2.631.847	2.876.206
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)	726.273	548.422
Categoría III (Activos con alta seguridad pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	12.192.635	11.285.552
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	5.307.467	4.980.375
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	2.733	6.092
Contingencias	114.249	215.732
Derivados	129.945	101.060
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	18.473.302	17.137.233
Valor en Riesgo de Mercado (Ve _{RM})	147.685	173.261
Ve_{RM} * 100/9	1.640.943	1.925.122
Valor Riesgo Operacional (Ve _{RO})	115.899	72.079
Ve_{RO} *100/9	1.287.767	800.878
Total activos ponderados por riesgo	21.402.012	19.863.233
Relación de Apalancamiento	7,61%	9,03%
Índice de Solvencia Básica	11,47%	13,49%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,47%	13,49%
Índice de Solvencia Total	12,30%	14,48%
Colchón de conservación	6,97%	8,99%



INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los períodos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones en servicios bancarios (1)	126.832	135.901
Servicios de almacenamiento	67.080	58.339
Comisiones de tarjetas de crédito (2)	48.352	37.891
Actividades fiduciarias	27.170	22.248
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.380	1.382
Administración de fondos de pensiones y cesantías	862	1.527
Servicios de red de oficinas	339	487
Total	272.015	257.775

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Servicios bancarios	36.086	38.469
Otros *	32.815	25.244
Total	68.901	63.713
Ingreso neto por comisiones y honorarios	203.114	194.062

(1) La disminución en estas comisiones corresponde principalmente a que la utilización del servicio de cajeros automáticos de las cuentas de ahorro en el nuevo Core Flexcube, tienen exoneración de este cobro y también se presentó una menor colocación de pólizas en los créditos de libranzas.

(2) El aumento entre el período del 31 de diciembre de 2022 y 2021, obedece a ingresos de establecimientos afiliados generados por comisiones de tarjetas débito y crédito.

* A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros:

Otros gastos	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisión convenios créditos de libranza (1)	23.636	18.187
Comisión otros servicios	5.756	4.879
Comisión tarjeta de crédito Visa pagos	1.502	363
Comisión servicios corresponsales bancarios	822	709
Comisión por colocaciones	693	1.030
Comisión colocación cartera	160	0
Negocios fiduciarios	150	0
Comisión otros servicios moneda extranjera	96	75
Comisiones negocios fiduciarios	0	1
Total	32.815	25.244

(1) El incremento corresponde principalmente al recaudo de las pagadurías de Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional – Casur y Colpensiones.



OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Otros Ingresos Operacionales	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	92.184	67.235
Ganancia neta por diferencias en cambio de moneda extranjera (2)	45.526	11.101
Otros ingresos de operación	30.973	32.438
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo (3)	18.882	2.700
Dividendos (4)	14.741	7.670
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos (5)	12.634	(3.103)
Ganancia neta en venta de inversiones (6)	2.625	16.615
Total otros ingresos operacionales	217.565	134.656

(1) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la valoración por método de participación que posee el Banco en Corficolombiana S.A.

(2) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la ganancia neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.

(3) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la venta de los siguientes inmuebles propios; carrera octava, Paloquemao y agencia del norte.

(4) En el mes de marzo de 2022, se recibieron dividendos de Sociedad Portuaria Cartagena S.A., Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.,

Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Bolsa de Valores de Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., ACH Colombia S.A., Credibanco S.A. y Redeban Multicolor S.A.

(5) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a ganancia por valoración de avalúos de propiedades de inversión, realizados al 31 de diciembre de 2022.

(6) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a disminución en utilidad en la venta de títulos TES. En Alpopular obedece al ingreso recibido al 31 de diciembre de 2021 por la venta de acciones.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Otros Egresos Operacionales	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios y beneficios a empleados (1)	434.166	395.384
Seguros	76.800	81.055
IVA no descontable (2)	71.242	65.992
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	60.804	53.194
Reembolso Grupo Aval	50.302	50.302
Contribuciones afiliaciones y transferencias (4)	45.408	30.631
Amortización de activos intangibles	45.144	47.795
Cuenta en participación ATH (5)	44.432	29.833
Industria y Comercio (6)	39.494	20.993
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (7)	37.879	26.377
Gastos vendedores (8)	36.512	29.345
Mantenimiento y reparaciones (9)	36.261	26.694
Arrendamientos	33.288	29.304
Depreciación de propiedades y equipos para uso propio	31.567	32.159
Servicios de publicidad	30.388	28.586
Servicios temporales	28.856	30.446
Indemnizaciones (10)	25.231	52.525
Servicios públicos	22.130	22.098
Depreciación de activos por derecho de uso	19.913	20.111
Servicios de transporte	19.567	22.742
Outsourcing call center (11)	13.837	19.949
Servicios de aseo y vigilancia	13.760	13.836
Outsourcing servicios especializados	11.699	13.901
Pérdidas en venta de propiedades y equipo (12)	10.940	1.134
Procesamiento electrónico de datos	10.536	6.147
Servicios desarrollo software (13)	9.850	15.556
Incentivos internos	9.839	8.201
Servicios logísticos	8.695	6.646
Base de datos	7.936	7.152
Adecuación e instalación	7.457	5.073
Impuestos y tasas	7.202	6.223
Outsourcing otros (14)	6.222	56.636
Cuota administración de edificios	5.263	6.004
Útiles y papelería	4.131	6.506
Demandas laborales	3.923	3.678
Otros	3.845	3.725
Custodia sistematización y consulta de archivos	3.467	4.654
Gastos BRP's servicios públicos y varios	3.302	2.058
Gastos de viaje	2.947	1.453
Pago de bonificaciones	2.720	2.521
Gastos por donaciones	2.452	1.869
Sistemas corporativos ATH	2.388	2.368
Pérdidas por siniestros	2.299	2.408
Apoyo estudiantes SENA	2.140	1.850
Provisión de gastos - PA BP EPIK	1.838	0
Riesgo operativo - otros	1.425	2.177
Reconocimiento clientes	1.218	134
Retenciones e impuestos asumidos	1.017	916
Insumos aseo y cafetería	977	579
Alimentación eventual a empleados	665	567
Gastos actividades operaciones conjuntas	663	722
Pérdidas por deterioro de otros activos	572	3.666
Responsabilidad social y ambiental	346	49
Patrocinios	308	749
Pérdida en venta BRP'S restituidos otros	176	0
Gasto no deducible Renta y Complementarios	146	929
Costeo de Fondos - PA BP EPIK	120	0
Colaboración empresarial	0	469
Total otros egresos operacionales	1.355.705	1.306.071

- (1) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al aumento salarial realizado en enero 2022, como también al mayor aporte en fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales. En Alpopular corresponde al aumento de provisiones de gastos de personal. En fiduciaria popular el incremento corresponde a la provisión mensual de prestación sociales e incrementos de nómina en el 2022.
- (2) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a mayor provisión de IVA en el periodo de 2022.
- (3) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta por mayor reconocimiento de honorarios profesionales a consultoría Payments pagada a McKinsey & Co. y provisión de proyecto aplicativo seguros GAE pagada a Everis Bpo Colombia Ltda. En Alpopular esta variación se debe a provisión de Amarilo S.A.S.
- (4) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al reconocimiento por contribución de Redeban Multicolor S.A. y UNE EPM Telecomunicaciones S.A. (Tigo).
- (5) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta por incremento en la facturación de liquidación principalmente en Aval Soluciones Digitales S.A. - dale! y A Toda Hora S.A. - ATH, adicionalmente en el mes de noviembre de 2022 aumentaron los gastos por honorarios de tecnología y mantenimiento de software.
- (6) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al incremento en los ingresos generados por los servicios de cartera, venta de inversiones, leasing, comisiones y honorarios.
- (7) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde principalmente al pago de rendimientos productos Tesorería del Banco de la República, así como el incremento en el pago de rendimientos a terceros y valores de menor cuantía.
- (8) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a incremento en el valor de la facturación de los servicios, por mayor colocación de productos.
- (9) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde principalmente a constitución de pasivo estimado por renovación de licenciamiento de OnBase.
- (10) La variación negativa entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la constitución de provisiones por indemnizaciones laborales realizadas durante el año 2021.
- (11) La variación negativa entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a disminución por recuperación de pasivo estimado.
- (12) La variación entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a pérdida por venta de terreno (propiedad de inversión) por las siguientes bajas por ventas; Lote Bodega empaques industriales, Local la Candelaria, Lote Santa Helena y Lotes Centro uno-dos-cuatro. Adicionalmente en el mes de diciembre de 2022 se reconoció la baja por venta del Lote Bodega empaques industriales.
- (13) La variación negativa entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta puesto que, para el mes de septiembre de 2022 se pagó administración delegada de los meses agosto y julio de 2022 de Ecosistema ADL (dale!).
- (14) La variación negativa entre los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde principalmente a recuperación en los costos de otorgamiento en las tasas de libranzas de los vendedores, adicionalmente a una menor colocación principalmente en el producto de Libranzas, por lo que se presenta una disminución en la facturación realizada.



ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN



Los segmentos de operación son componentes del Banco y sus Subsidiarias encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Administración del Banco y sus Subsidiarias para los cuales la información financiera específica está disponible:

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en tres segmentos de negocios Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A. y PA BP EPIK, prestan servicios de banca corporativa o comercial, consumo, hipotecario para vivienda y microcrédito en Colombia; Almacenadora Popular S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Banco y sus Subsidiarias para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, teniendo en cuenta que bajo las leyes colombianas cada una de estas entidades funciona desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Administración del Banco y sus Subsidiarias y está disponible al mercado.



c. Medición de la utilidad neta, de los activos y pasivos de los segmentos operativos:

La Administración del Banco y sus Subsidiarias revisan la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia vigentes al 31 diciembre 2022 y 2021.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias evalúan el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de gestión.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:

El siguiente es el resumen de la información financiera reportable por cada segmento por los períodos terminados en:



31 de diciembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Activos						
Instrumentos financieros a valor razonable	5.140.445	74.040	42.293	36.204	(32.277)	5.260.705
Instrumentos financieros a costo amortizado	25.480.039	21.756	2.688	26.848	(3.138)	25.528.193
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	863.141	0	0	0	(176.439)	686.702
Otros activos	1.112.507	68.495	10.915	0	(140)	1.191.777
Total activos	32.596.132	164.291	55.896	63.052	(211.994)	32.667.377

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Pasivos						
Pasivos financieros a valor razonable	18.968	0	0	0	0	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	28.502.283	49.462	183	0	(35.780)	28.516.148
Otros pasivos	886.291	17.185	4.890	5.841	203	914.410
Total pasivos	29.407.542	66.647	5.073	5.841	(35.577)	29.449.526

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Ingresos externos						
Ingresos financieros	2.915.151	182	249	438	(866)	2.915.154
Honorarios y comisiones	177.050	70.884	28.080	0	(3.999)	272.015
Participación en asociadas y negocios conjuntos	92.760	0	0	0	(576)	92.184
Otros ingresos operativos	110.366	17.364	(886)	327	(70)	127.101
Total ingresos	3.295.327	88.430	27.443	765	(5.511)	3.406.454
Gastos financieros						
Gastos por intereses	1.748.799	3.758	16	0	(759)	1.751.814
Provisión por deterioro de activos financieros	180.192	32	141	1.351	8	181.724
Depreciaciones y amortizaciones	85.050	10.555	1.060	0	(41)	96.624
Comisiones y honorarios pagados	68.548	7	390	151	(195)	68.901
Gastos administrativos	1.147.017	68.321	26.707	2.062	(3.939)	1.240.168
Otros gastos operativos	18.522	361	30	0	0	18.913
Total gastos	3.248.128	83.034	28.344	3.564	(4.926)	3.358.144
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	47.198	5.396	(901)	(2.799)	(585)	48.309
Impuesto sobre la renta	(33.546)	2.096	(233)	0	0	(31.683)
Utilidad neta	80.744	3.300	(668)	(2.799)	(585)	79.992
Interés no controlante	0	0	0	0	(218)	(218)
Utilidad atribuible a interés no controlante	80.744	3.300	(668)	(2.799)	(367)	80.210

31 de diciembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Activos					
Instrumentos financieros a valor razonable	5.148.875	66.788	45.136	(10.984)	5.249.815
Instrumentos financieros a costo amortizado	22.988.596	19.586	2.491	(3.721)	23.006.952
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	737.533	0	0	(112.021)	625.512
Otros activos	956.503	62.962	9.077	(166)	1.028.376
Total activos	29.831.507	149.336	56.704	(126.892)	29.910.655

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable	13.265	0	0	0	13.265
Pasivos financiero a costo amortizado	25.423.366	45.429	266	(14.824)	25.454.237
Otros pasivos	1.053.806	15.414	4.614	(79)	1.073.755
Total pasivos	26.490.437	60.843	4.880	(14.903)	26.541.257

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	2.208.866	80	49	(270)	2.208.725
Honorarios y comisiones	175.663	61.430	23.818	(3.136)	257.775
Participación en asociadas y negocios conjuntos	74.047	0	0	(6.812)	67.235
Otros ingresos operativos	64.453	22.187	(643)	(105)	85.892
Total ingresos	2.523.029	83.697	23.224	(10.323)	2.619.627
Gastos financieros					
Gastos por intereses	614.835	3.055	21	(288)	617.623
Provisión por deterioro de activos financieros	162.480	(171)	(382)	2	161.929
Depreciaciones y amortizaciones	88.224	10.657	1.224	(39)	100.066
Comisiones y honorarios pagados	63.495	6	258	(46)	63.713
Gastos administrativos	1.112.278	62.339	24.538	(3.143)	1.196.012
Otros gastos operativos	10.166	316	(489)	0	9.993
Total gastos	2.051.478	76.202	25.170	(3.514)	2.149.336
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	471.551	7.494	(1.946)	(6.808)	470.291
Impuesto sobre la renta	153.466	2.788	(540)	0	155.714
Utilidad neta	318.085	4.706	(1.406)	(6.808)	314.577
Interés no controlante	0	0	0	1.288	1.288
Utilidad atribuible a interés no controlante	318.085	4.706	(1.406)	(8.096)	313.289

Los gastos de capital representan adiciones a activos diferentes de instrumentos financieros tales como: propiedades y equipo, propiedades de inversión, intangibles e impuestos diferidos.

a. Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el resumen de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las correspondientes partidas consolidadas entre el Banco y sus Subsidiarias:

1. Ingresos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total ingresos reportables por segmento	3.411.965	2.632.528
a. Eliminación de partidas recíprocas	(5.511)	(10.323)
Total ingresos consolidados	3.406.454	2.622.205

2. Gastos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total gastos reportables por segmento	3.363.070	2.152.850
a. Eliminación de partidas recíprocas	(4.926)	(3.514)
Total gastos consolidados	3.358.144	2.149.336

3. Activos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total activos reportables por segmento	32.879.371	30.037.547
a. Eliminación de la inversión en MPP de las Subsidiarias.	(46.957)	(41.402)
b. Eliminación de partidas recíprocas	(165.037)	(85.490)
Total activos consolidados	32.667.377	29.910.655

4. Pasivos

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total pasivos reportables por segmento	29.485.103	26.556.160
a. Eliminación de partidas recíprocas	(35.577)	(14.903)
Total pasivos consolidados	29.449.526	26.541.257

5. Utilidad Neta

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad antes de impuestos	48.309	470.291
Impuesto sobre la renta	(31.683)	(155.714)
Utilidad neta	79.992	314.577

6. El Banco y sus Subsidiarias desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior

	Por los años terminados al:	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Colombia	3.406.454	2.619.627
Total ingresos consolidados	3.406.454	2.619.627

7. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

Los ingresos recibidos de clientes que representan más del 10% de los ingresos totales son los siguientes durante los períodos terminados al 31 diciembre 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Total
Estado Colombiano					
Cliente A	0	9.146	614	0	9.760
Cliente B	0	0	355	0	355
Otros	3.295.327	79.284	26.474	765	3.401.850
Total ingresos	3.295.327	88.430	27.443	765	3.411.965

31 de diciembre de 2021

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	9.946	5.287	15.233
Cliente B	0	0	4.128	4.128
Otros	2.523.029	73.751	13.809	2.610.589
Total ingresos	2.523.029	83.697	23.224	2.629.950

NOTA 28

PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podrá ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye:

a) Control; es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

b) Control conjunto; es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.

c) Familiares cercanos a una persona; son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.

1. el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
2. los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
3. las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

d) Influencia significativa; es el poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de las mismas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal o estatutaria, o mediante acuerdos.

e) Remuneraciones; son todas las retribuciones a los empleados (tal como se definen en la NIC 19 Retribuciones a los empleados), incluyendo las retribuciones a los empleados a las que sea aplicable la NIIF 2, pagos basados en acciones.

f) Transacción entre partes vinculadas; es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Las partes relacionadas para el Banco y sus Subsidiarias son las siguientes:

- **Controladora:** Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

- Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes Relacionadas.

- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.

- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:

- Casa de Bolsa S.A.
- A Toda Hora (ATH) S.A.
- Corficolombiana S.A.
- Aval Soluciones Digitales S.A.

Y otras compañías en donde Grupo Aval (Casa Matriz) tiene participación o grado de influencia significativa.

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos. A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia.



31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	684
Activos financieros en inversiones	0	0	0	686.702
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.583	571.118
Cuentas por cobrar	4	0	12	81.046
Pasivos				
Depósitos	31.317	0	3.021	285.049
Otros pasivos	34.327	78	2.411	50.987

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	559
Activos financieros en inversiones	0	0	0	625.512
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.513	376.404
Cuentas por cobrar	1	0	5	56.647
Pasivos				
Depósitos	84.940	0	580	261.160
Otros pasivos	24.767	78	2.064	63.044

Las transacciones más representativas al período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, comprenden:

31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	629	50.900
Gastos financieros	5.541	9	125	9.894
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	49.994
Gasto honorarios y comisiones	0	0	807	10.313
Otros ingresos operativos	14	0	15	19.375
Gastos de operación	0	0	3.220	0
Otros gastos	50.302	0	14.266	149.327

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	529	23.572
Gastos financieros	1.349	5	8	10.767
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	46.428
Gasto honorarios y comisiones	0	0	698	7.519
Otros ingresos operativos	131	0	9	17.480
Gastos de operación	0	0	2.334	0
Otros gastos	50.302	0	11.827	156.054

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

El personal clave incluye directores, como miembros de la Junta Directiva principales y suplentes y representantes legales del Banco Popular y sus Subsidiarias. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	11.384	10.411
Beneficios a los empleados a corto plazo	2.859	1.379
Total	14.243	11.790

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.872	837.551
Cupos de sobregiros	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	10	424	0

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.589	624.453
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	306	0



APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del Banco y sus Subsidiarias, correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal del Banco, según consta en acta número 2233 de Junta Directiva con fecha 20 de febrero de 2023 y se someterán a aprobación por la Asamblea General de Accionistas en su reunión del 24 de marzo de 2023.



HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2022, en los Estados Financieros consolidados y en las operaciones del Banco y sus Filiales no se identificaron impactos relevantes en el transcurso del período posterior a la fecha del cierre de los Estados Financieros condensados consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos.



Estados Financieros **Consolidados**

2022

 Bcopopular

 BancoPopular

 Bco_popular

 bancopopularcol

 Banco Popular Colombia