

ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS SEPARADOS

SEGUNDO
TRIMESTRE **2022**



+  +
100%
Positivo

 **bancopopular**

bancopopular.com.co

 @bancopopular

 @Bco_Popular

 @bcopopular



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2022 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2022 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2022



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2022 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener

seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Popular S.A. al 30 de junio de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de agosto de 2022

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Junio de 2022	Diciembre de 2021
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.069.323	1.682.827
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	218.544	267.599
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.985.701	3.198.448
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.084.972	1.095.454
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(690)
Total activos financieros de inversión, neto		4.288.527	4.560.811
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	22.866.166	21.348.468
Otras cuentas por cobrar, neto	9	262.134	225.234
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	772.539	735.070
Activos tangibles, neto	12	567.094	585.340
Activos intangibles, neto	13	264.507	238.541
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	29.735	1.539
Diferido	14	46.799	26.908
Otros activos	15	1.061	1.045
Total activos		31.167.885	29.405.783
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	29.741	13.265
Pasivos financieros a costo amortizado	16 y 17	27.190.126	25.423.366
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	521.733	430.764
Provisiones	19	19.415	19.574
Beneficios de empleados	20	409.611	455.343
Total pasivos		28.170.626	26.342.312
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	21	2.674.030	2.478.056
Utilidades no apropiadas		296.374	475.242
Otros resultados integrales		(113.458)	(30.140)
Patrimonio		2.997.259	3.063.471
Total pasivos y patrimonio		31.167.885	29.405.783

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


JORGE ENRIQUE PEÑALOZA PORRAS
Revisor Fiscal
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
Por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	Junio de 2022	Junio de 2021	Junio de 2022	Junio de 2021
Ingresos por intereses y similares	692.271	553.123	1.323.320	1.097.006
Gastos por intereses y similares	(344.671)	(140.283)	(581.375)	(288.234)
Ingreso neto por intereses y similares	347.600	412.840	741.945	808.772
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(51.190)	(40.850)	(101.304)	(139.594)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	296.410	371.990	640.641	669.178
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24 27.072	27.442	54.268	55.706
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(13.213)	9.879	(4.300)	11.769
Otros ingresos	25 74.385	28.079	124.008	81.848
Otros gastos	25 (298.794)	(298.143)	(598.182)	(589.692)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	85.860	139.247	216.435	228.809
Gasto de impuesto a las ganancias	(13.163)	(38.880)	(53.394)	(61.784)
Utilidad neta del período	72.697	100.367	163.041	167.025
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)	21 9.41	12.99	21.10	21.62
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


JORGE ENRIQUE PEÑALOZA PORRAS
 Revisor Fiscal
 T.P. 43402 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
Por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	Junio de 2022	Junio de 2021	Junio de 2022	Junio de 2021
Utilidad neta del período	72.697	100.367	163.041	167.025
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b) (62.511)	(29.618)	(132.011)	(48.637)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	(885)	0	(885)	(13.825)
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda	24.091	10.070	50.500	21.237
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10 (22.390)	(10.003)	(33.645)	(16.045)
	(61.695)	(29.551)	(116.041)	(57.270)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b) 10.546	11.472	15.385	20.133
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(1.059)	(1.151)	(1.545)	(2.016)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados	29.633	0	29.633	0
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados	(10.750)	0	(10.750)	0
	28.370	10.321	32.723	18.117
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos	(33.325)	(19.230)	(83.318)	(39.153)
Total resultados integrales del período	39.372	81.137	79.723	127.872

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


JORGE ENRIQUE PEÑALOZA PORRAS
Revisor Fiscal
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas Apropriadas	Utilidades No Apropriadas			Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
				Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Período		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.370.397	142.718	3.013	209.933	23.675	2.890.049
Transacciones Patrimoniales	0	0	107.659	0	102.274	(209.933)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(39.153)	(39.153)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	(153)	0	0	(153)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	167.025	0	167.025
Saldo al 30 de junio de 2021	77.253	63.060	2.478.056	142.718	(548)	167.025	(15.478)	2.912.086
Saldo al 31 de diciembre de 2021	77.253	63.060	2.478.056	133.830	7.853	333.559	(30.140)	3.063.471
Transacciones Patrimoniales	0	0	195.974	0	137.585	(333.559)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(83.318)	(83.318)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	537	0	0	537
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	163.041	0	163.041
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(934)	934	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2022	77.253	63.060	2.674.030	132.896	437	163.041	(113.458)	2.997.259

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


JORGE ENRIQUE PEÑALOZA PORRAS
 Revisor Fiscal
 T.P. 43402 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados el 30 de junio 2022 y 2021
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Junio de 2022	Junio de 2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del ejercicio	21	163.041	167.025
Gasto por impuesto a las ganancias		53.394	61.784
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 25	41.303	43.021
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	118.381	152.929
Ingresos netos por intereses		(741.945)	(808.774)
Pérdida en venta de otros activos		126	0
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	12	57	51
Ajustes en cambio		(20.893)	(380)
Dividendos causados		(11.111)	(5.612)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(71.730)	(55.394)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(13)	3.546
Deterioro de activos tangibles, neto	12	1.045	275
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		10.213	(8.476)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	(5.169)	3.883
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Aumento de instrumentos derivados de negociación		(3.166)	(2.016)
Disminución en inversiones negociables		58.485	15.784
Aumento de cartera de créditos		(1.566.700)	(451.315)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(31.972)	872
Disminución (aumento) en otros activos		4.102	(24.415)
Aumento (disminución) otros pasivos		6.720	(32.243)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(16.099)	5.130
Aumento depósitos de clientes		2.289.646	582.454
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios		(959.152)	151.594
Intereses recibidos		1.115.240	1.042.629
Intereses pagados pasivos		(528.548)	(287.835)
Pago intereses arrendamientos financieros	17 (b)	(1.532)	(1.529)
Impuesto sobre la renta pagado		(63.254)	(44.208)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(159.531)	508.780
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(598.460)	(601.033)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		625.360	696.109
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(112.226)	(1.230.165)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		359.922	628.642
Adquisición de activos tangibles	12	(5.371)	(6.196)
Adquisición de participación en negocios conjuntos	10	0	(2)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		7.118	270
Pérdida en otros activos por dados de baja		470	0
Adquisición de activos intangibles	13	(47.567)	(36.767)
Dividendos recibidos	7 (d)	3.862	1.776
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		233.108	(547.366)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	17 (d)	(61.934)	(62.643)
Emisión de títulos de inversión en circulación	17 (d)	490.765	0
Pagos de títulos de inversión en circulación	17 (d)	(202.034)	(111.438)
Obligaciones financieras	17 (d)	79.886	83.671
Pago canon arrendamientos	17 (d)	(5.827)	(6.011)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		300.856	(96.421)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		12.063	1.947
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo		386.496	(133.060)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.682.827	1.526.914
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2.069.323	1.393.854


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 62071 -T


JORGE ENRIQUE PEÑALOZA PORRAS
Revisor Fiscal
T.P. 43402 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de agosto de 2022)

* 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. 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 4 de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y tiene su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura Pública 2530 del 03 de noviembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura Pública 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, 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 23 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 17, 38 y 40 de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre de ejercicio contable de semestral a anual a partir de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018, lo cual consta en el Acta No.154. Escritura Pública No. 1418 del 30 julio de 2018 de la Notaría 23 de Bogotá D.C.
- El 26 de noviembre de 2021, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la inclusión de los numerales 5 y 6 del artículo vigésimo noveno, relativo a las funciones de la Junta Directiva.

El término de duración del Banco es hasta el 30 de junio de 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

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 la ley. Así mismo, realizar a través del Martillo la venta o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles,

inmuebles u otros objetos negociables. También podrá hacer y mantener inversiones en las sociedades y negocios que la ley autorice en el país o en el extranjero.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 196 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 106 corresponsales no bancarios, 1 central de servicio, 2 centrales de libranzas, 27 centros de recaudo y 729 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El Banco registró en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. una situación de control como Sociedad Matriz de las siguientes sociedades subordinadas: en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio en carrera 13 A No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá D.C. y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. calle 26 No. 96 J 66 oficina 604, Bogotá D.C.

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de junio de 2022 era de 6.204 (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.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros condensados separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), 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 938 de 2021. 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 segundo semestre de 2020 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos:” Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021” emitida en 2021.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.
- El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos estados financieros condensados separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que esté sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables difieren con relación a los aplicados en los estados financieros condensados consolidados y adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Los estados financieros condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero de fin de ejercicio, por tal motivo es necesario leer en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2021.

Estos estados financieros condensados separados 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 no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Por consiguiente, los estados financieros condensados separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias. Para efectos legales, en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros separados.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados separados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2021.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

2.2 Cambios en políticas contables - aplicable al 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 aplicó las modificaciones de la Fase 2 de forma retrospectiva. Sin embargo, de acuerdo con las excepciones permitidas en las modificaciones de la Fase 2, el Banco ha optado por no reexpresar las cifras comparativas de los períodos anteriores para reflejar la aplicación de estas modificaciones. Dado que el Banco no tenía transacciones para las cuales la tasa de referencia hubiera sido reemplazada con una tasa de referencia alternativa al 31 de diciembre del 2021, no hay impacto sobre los saldos de apertura patrimoniales como resultado de la aplicación retrospectiva.

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

Las modificaciones de la Fase 2 proporcionan alivio práctico a ciertos requisitos de las Normas NIIF.

Estas soluciones se refieren a las modificaciones de los instrumentos financieros y los contratos de arrendamiento o las relaciones de cobertura desencadenadas por la sustitución de una tasa de interés de referencia en un contrato por una nueva tasa de referencia alternativa. Al 30 de junio de 2022, en el Banco estas modificaciones aplicaron a créditos de cartera comercial, créditos de bancos y obligaciones con entidades de redescuento, en dólares.

Cuando la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo o pasivo financiero valorado al costo amortizado cambió como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, el Banco actualiza la tasa de interés efectiva del activo o pasivo financiero para reflejar el cambio exigido por la reforma. La reforma a la tasa de interés de referencia exige un cambio en la base de determinación de los flujos de efectivo contractuales si se cumplen las siguientes condiciones:

- el cambio es necesario como consecuencia directa de la reforma; y
- la nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es económicamente equivalente a la base anterior, es decir, la base inmediatamente anterior al cambio.

Cuando se introducen cambios en un activo o pasivo financiero además de los cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales exigidos por la reforma de la tasa de interés de referencia, el Banco actualiza primero la tasa de interés efectiva del activo o pasivo financiero para reflejar el cambio exigido por la

reforma de la tasa de interés de referencia. Luego de esto, el Banco aplica las políticas de contabilización para modificaciones a los cambios adicionales.

i) Plan de implementación de la tasa de referencia LIBOR a la tasa de referencia SOFR

Al 30 de junio de 2022 el Banco realizó un desarrollo en el aplicativo SISCOI Fase II para el cambio de la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate), por la nueva tasa (Secured Overnight Financing Rate) que empezó a regir a partir de enero de 2022, las etapas del desarrollo son:

- El Banco definió como su Tasa Alternativa de Referencia la TERM SOFR, por lo tanto, todas las nuevas operaciones de la cartera comercial en dólares abiertas a partir del 1 de enero de 2022 serán pactadas en la tasa mencionada.
- 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, dependiendo de la liquidez de la tasa de referencia, se irán venciendo en la misma tasa sin ninguna modificación a los contratos o pagarés, adicionalmente se incorporara cláusulas de respaldo a los contratos corresponsales siguiendo las recomendaciones del ARRC (Alternative Reference Rates Committee) y los estándares del mercado (ver Nota 4 – Administración y Gestión del riesgo).

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 serán 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 (Ver Nota 4 – Administración y gestión del riesgo).

2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) NIIF 16 y COVID-19

En mayo de 2020, el IASB emitió “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19”, que modificó la NIIF 16 - Arrendamientos. La enmienda permitió a los arrendatarios, como una solución práctica, no evaluar si las reducciones de alquiler particulares que ocurren como consecuencia directa de la pandemia del COVID-19 son modificaciones de arrendamiento y, en cambio, contabilizar esas reducciones de alquiler como si no fueran modificaciones de arrendamiento. La enmienda, no afectó a los arrendadores.

En marzo de 2021, el IASB emitió “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021”, que modificó la NIIF 16. La enmienda, amplió la disponibilidad de la solución práctica para que se aplique a las reducciones de alquiler para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta

solo a los pagos hasta el 30 de junio de 2022 o antes, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar la solución práctica.

La enmienda modificó el párrafo 46B y añadió los párrafos C20BA a C20BC. Los arrendatarios aplicarán esta modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021. Se permite la aplicación anticipada.

El Banco aplicó la solución práctica permitida en la enmienda a la NIIF 16, a partir del mes de abril de 2020, y sus impactos han sido reconocidos en el estado de resultados, ajustando el respectivo pasivo por arrendamiento. De acuerdo con la enmienda, en el Banco la reducción en los pagos de arrendamientos aplicó hasta el 30 de junio de 2022 (Ver Nota 17 - Pasivos financieros a costo amortizado - obligaciones financieras).

b) Nuevas normas o enmiendas para 2023 y futuras modificaciones contables

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo 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 las enmiendas aplicables a partir del 2023 está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco:

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>NIC 16 – Propiedades, planta y equipo</p>	<p>Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.</p>	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de Propiedad, Planta y Equipo) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de Propiedad, Planta y Equipo se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de Propiedad, Planta y Equipo que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.</p>	<p>Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.</p>	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>

Norma internacional de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</p>	<p>Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y NIIF 9 - Instrumentos financieros</p>	<p>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).</p> <p>NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Aclara que - a los efectos de la aplicación del criterio del 10% para la baja en cuentas de los pasivos financieros - al determinar las comisiones pagadas una vez deducidas las comisiones recibidas, el prestatario solo incluye las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista en nombre del otro.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 1 – Presentación de estados financieros.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.</p>	<p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

c) Implementación Circular Externa 029 de 2020 (Decreto 1233 de 2020 y Resolución 783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público)

El Banco implementó la Circular Externa 029 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 18 de septiembre de 2020, con relación a la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, desde la fecha de implementación al 30 de junio de 2022 se han otorgado 687 desembolsos de créditos hipotecarios por \$96.680 y 124 de leasing habitacional por \$22.639.

d) Implementación Circular Externa 007, 014, 022 y 039 de 2020 y Circular Externa 012 de 2021, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

Entendiendo los efectos de la pasada Emergencia Sanitaria, el Banco implemento medidas de apoyo a los clientes de crédito en el marco de las siguientes normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia: Circulares Externas 007 y 014 de marzo de 2020 y posteriormente con la Circular Externa 022 de junio de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones para la creación del Programa de Acompañamiento a Deudores - PAD como un mecanismo para la gestión del riesgo de crédito de las entidades y establecen las condiciones mínimas para aplicar períodos de gracia o redefinición de condiciones de los créditos, así mismo permite a las entidades constituir provisiones adicionales con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de la cartera y constituir durante los años 2020, 2021 y 2022, una provisión general adicional como mecanismo de cobertura, así como, los pasos para realizar el cálculo del deterioro general sobre Intereses causados no recaudados – ICNR, los cuales el Banco aplicó a partir del mes de julio de 2020, cómo se indica en la Nota 3 – Juicios y estimados contables en la aplicación de las políticas contables y Nota 28 – Otros Asuntos - COVID-19.

La Circular Externa 039 de diciembre de 2020 extendió la aplicación del PAD, hasta el 30 de junio de 2021; posteriormente, el 31 de mayo de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia, publicó la Circular Externa 012 de 2021 mediante la cual se prorroga la aplicación del PAD hasta el 31 de agosto de 2021, así como la continuidad de la constitución de la provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados – ICNR, metodologías analíticas que se complementan con información cualitativa y cuantitativa con el fin de categorizar los clientes de acuerdo a los sectores económicos y actividades donde se desempeñan, obteniendo así niveles de riesgo que son considerados tanto en los procesos de otorgamiento de nuevos créditos como en la redefinición de obligaciones. Estas metodologías, así como los indicadores macroeconómicos clave y el volumen de alivios otorgados; se utilizaron como punto de partida para efectuar las estimaciones de posibles deterioros, aplicando supuestos basados en el conocimiento de los portafolios del Banco a los rodamientos de cartera e indicadores de calidad.

El Banco, en virtud de las medidas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de mitigar los efectos de la emergencia sanitaria, decidió constituir provisiones prudenciales adicionales. Estas provisiones prudenciales incrementan la capacidad del Banco para compensar el mayor gasto de provisiones que se genere por el deterioro de los deudores a mayores categorías de riesgo, por otro lado, el Banco determinó no utilizar el componente contracíclico como medida para solventar el mayor gasto de provisión derivado de la crisis sanitaria, según lo dispuesto en la Resolución 738 de 2021 del Ministerio de Salud.

El Banco aplicó estas medidas hasta el segundo semestre del 2022, puesto que el Ministerio de Salud y Protección Social mediante la Resolución 000666 del 28 de abril de 2022, prorroga la emergencia sanitaria hasta el 30 de junio de 2022, por lo

cual las normas amparadas en su contenido perderán vigencia a partir del 1 de julio de 2022 (ver Nota 28 – Otros Asuntos - Covid-19)..

e) Implementación Decreto 1311 de 2021 emitido por el Ministerio de Industria y Comercio

El 20 de octubre de 2021, el Ministerio de Industria y Comercio emitió el Decreto 1311 de 2021 en el cual contempla una alternativa de reconocimiento y presentación del Impuesto Diferido en el balance, teniendo en cuenta que el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021, modificó el artículo 240 de Estatuto Tributario, estableciendo la tarifa general del Impuesto sobre la Renta de las personas jurídicas en el 35%, cuya aplicación se hace opcional para las entidades.

Sin embargo y dando cumplimiento a la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias en el cual establece que “en la medición del impuesto diferido se deben utilizar las tarifas de impuestos que estén aprobadas o prácticamente aprobadas y su reconocimiento se realizará contra resultados, salvo que el ajuste contable corresponda a un caso excepcional señalado en la norma”, el Banco no se acogió a lo señalado en dicho Decreto y mantiene su posición de continuar con la aplicación indicada en la NIC 12 registrando el impuesto diferido en el estado separado de resultados.

NOTA 3 – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros condensados del Banco 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 condensado 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 condensados se describe en las siguientes notas: a. Nota 5 - Estimación de valores razonables.

- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos Financieros de Inversión.
- c. Nota 8 – Cartera de Crédito y Leasing Financiero Neto (1).
- d. Nota 12 – Activos Tangibles Neto.
- e. Nota 19 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- f. Nota 20 – Beneficios de empleados.
- g. Nota 22 – Compromisos y contingencias.

h. Nota 26 – Impuesto a las ganancias.

- (1) El Banco registró la provisión por deterioro de la cartera de créditos, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas incurridas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en los modelos de referencia. A partir del año 2021, se registraron provisiones por deterioro adicionales de acuerdo con lo expuesto en las Circulares Externas 007, 014, 022, 026 y 039 de 2020 con ocasión a la emergencia sanitaria COVID-19, la cual finalizó el 30 de junio de 2022 con un saldo de \$45.887, según el procedimiento y normatividad descrito en la Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

En la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, se incorporan elementos de juicio significativos según los supuestos claves de análisis. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia de cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial.

Negocio en marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2022.

Mediciones de valor razonable

El resultado 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. 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). El Banco administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de junio de 2022 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, a excepción de lo siguiente:

Reforma de las tasas de interés de referencia

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las

tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2021, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas LIBOR.

El Banco no ha sido ajeno a este fenómeno y aun cuando la exposición es poco significativa, subsiste pasivos financieros indexados a tasas LIBOR, por los cuales se ha requerido que se ejecuten planes de transición que les permita identificar los aspectos operativos, comerciales, legales y tecnológicos a tener en cuenta a fin de mantener sus relaciones comerciales y representatividad en los mercados donde opera.

Para contratos indexados a una LIBOR que vencen después del cese esperado de la tasa LIBOR, el Banco ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas fallback. La decisión del Banco frente a este tema fue que los créditos que nacieron con tasa LIBOR permanezcan con esta tasa hasta su total extinción y los créditos que se otorguen a partir del 1 de enero de 2022 se harán aplicando la nueva tasa SOFR, por lo anterior no se presenta ningún impacto económico por la transición de una tasa a la otra.

A continuación, se presentan el monto de los contratos que el Banco tiene indexados a la tasa LIBOR que perderán vigencia en junio de 2023:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
	Valor total de contratos indexados a tasa SOFR	Valor total de contratos indexados a tasa LIBOR
Activos		
Cartera comercial y Leasing comercial	471.753	514.485
Total	471.753	514.485
Pasivos		
Créditos de bancos y similares	457.618	481.057
Obligaciones con entidades de redescuento	0	4.138
Total	457.618	485.195

NOTA 5 – 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 derivados 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 puede 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. 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 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

- 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. El Banco considera 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 medidos al valor razonable al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 sobre bases recurrentes:

30 de junio de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valoración para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.824.663	14.466	0	2.839.129	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	69.947	0	69.947	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	99	0	99	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	18.083	0	18.083	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	539	82.818	193.630	276.987	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.825.202	185.413	193.630	3.204.245		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	29.741	0	29.741	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	0	29.741	0	29.741		

(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, lo 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 no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

31 de diciembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.526.418	550.486	0	3.076.904	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	50.054	0	50.054	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	75.549	0	75.549	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	102	0	102	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	8.653	0	8.653	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	603	77.685	176.497	254.785	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.527.021	762.529	176.497	3.466.047		
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 no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

El Banco no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 de 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco jerarquizó los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) 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 suficientemente 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, sin embargo, los fondos de capital privado son clasificados en el nivel 3 toda vez que el activo subyacente no tiene precio observable en el mercado.

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 de Riesgos Consolidados 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, 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 no tiene deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco tiene 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 de Colombia) 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 nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque junio 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	Valor neto ajustado
Fondos de Capital	Enfoque junio 2022	Enfoque diciembre 2021
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Costo Comparativo de mercado Ingresos	Costo Comparativo de mercado Ingresos
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Costo Comparativo de mercado Ingresos	Costo Comparativo de mercado 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, 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 disponibles para la venta:

30 de junio de 2022

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	180.635,28	133.173,70
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	181.848,36	133.476,96
	Tasa de descuento	+/- 50PB	181.090,18	134.235,14
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%	109,31	100,36
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	112,06	98,77

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	105,31	104,26
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	20.257,85	14.940,28
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	19.035,98	16.371,30
	Tasa de costo del equity	-+PB50	18.355,22	16.866,28
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

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

31 de diciembre de 2021

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

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	7,73	6,52
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	7,4	6,85
	Tasas de descuento	+/- 50PB	7,34	6,9
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	79,4
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	100,4	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	3,2	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

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	
	30 de junio 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 30 de junio de 2022 no se presentaron transferencias y al 31 de diciembre de 2021, 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.

30 de junio de 2022

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	176.497
Ajuste de valoración con efecto en ORI	15.455
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.794
Redenciones	(1.116)
Saldo al 30 de junio de 2022	193.630

31 de diciembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	201.170
Ajuste de valoración con efecto en ORI	40.428
Venta de inversiones	(912)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.959
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	17
Redenciones	(1.750)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	176.497

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó que para el 31 de diciembre de 2021, estos fondos de inversión cumplen con las condiciones requeridas mencionadas en el párrafo 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:

Considerando lo anterior y toda vez que los fondos de inversión colectivas 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 31 de diciembre 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:

30 de junio 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	1.084.972	43.419	1.025.603	0	1.069.022
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	22.866.166	0	0	23.897.361	23.897.361

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	93.873	0	0	93.873	93.873
Total activo no registrados a valor razonable	24.045.011	43.419	1.025.603	23.991.234	25.060.256
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	14.257.688	0	14.257.688	0	14.257.688
Certificados de depósito a término (1)	8.952.771	0	8.866.349	0	8.866.349
Fondos interbancarios y overnight	34.850	0	34.850	0	34.850
Créditos de bancos y otros	554.373	0	554.373	0	554.373
Títulos de inversión en circulación	2.845.660	0	2.606.449	0	2.606.449
Obligaciones con entidades de redescuento	544.784	0	544.784	0	544.784
Total pasivo no registrados a valor razonable	27.190.126	0	26.864.493	0	26.864.493

(1) Para CDTS 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, 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			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.095.454	42.306	1.041.031	0	1.083.337
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.348.468	0	0	24.446.875	24.446.875
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	90.689	0	0	90.689	90.689
Total activo no registrados a valor razonable	22.534.611	42.306	1.041.031	24.537.564	25.620.901
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.353.090	0	13.353.090	0	13.353.090
Certificados de depósito a término (1)	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	537.737	0	537.737	0	537.737
Títulos de inversión en circulación	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 pasivo no registrados a valor razonable	25.423.366	0	25.374.948	0	25.374.948

(1) Para CDTS 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, 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 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.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
En pesos colombianos		
Caja	915.624	824.319
En el Banco de la República de Colombia (1)	1.074.395	818.401
Banco y otras entidades financieras a la vista	432	868
Canje	1.875	99
Total	1.992.326	1.643.687
En moneda extranjera		
Caja	862	2.417
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	76.135	36.723
Total	76.997	39.140
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2.069.323	1.682.827

(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 calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión		1.152.837	856.091
Banco Central	BBB-	1.074.395	818.401
Entidades financieras	AAA	78.442	37.690
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	916.486	826.736
Total		2.069.323	1.682.827

* Corresponde al efectivo en poder del Banco, 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	
	30 de junio de 2021	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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.131.243 y \$1.059.203, respectivamente.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$161.012 y \$123.037, respectivamente.

Concepto	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Encaje Certificados de Depósito a Término de 3,5%	161.012	123.037
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 8%	1.131.243	1.059.203
Encaje exigibilidades de 8%	14.999	15.887
Total Encaje	1.307.254	1.198.127

Al 30 de junio de 2022, existen 15 partidas por conciliar por valor de \$9.857, que corresponden principalmente a \$934 por diferencias entre la provisión y devoluciones mal procesadas, \$3.086 generados por ventas y traslados no certificados, abono cliente pendiente por procesar y ajuste novedad mal procesada, \$155 de partidas pendientes por cobrar y pagar en los saldos canje que se realizan semanalmente y 1.875 correspondientes a diferencias en capturas y

consignaciones cuadro y fiduciaria; estas partidas quedaron ajustadas en los días 01 y 07 de julio de 2022.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprendían:

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	19.436	29.073
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (1)	0	50.054
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	69.947	75.549
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	99	102
Subtotal títulos de deuda	89.482	154.778
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	110.979	104.168
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	200.461	258.946
Contratos forward de negocios (2)	18.079	8.653
Operaciones de contado	4	0
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	218.544	267.599

(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 corresponde principalmente a que se realizaron más operaciones durante el período, registrando la venta de 778 Contratos Forward por \$12.733.955 y compra de 142 por \$1.702.480.

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

30 de junio de 2022

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	3.003.304	0	(183.611)	2.819.693
Subtotal	3.003.304	0	(183.611)	2.819.693
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.310	131.750	(168)	165.892
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	169	0	(53)	116
Subtotal	34.479	131.750	(221)	166.008
Total activos financieros disponibles para la venta	3.037.783	131.750	(183.832)	2.985.701

(1) La variación corresponde al vencimiento de TES en mayo de 2022 por valor de \$228.000. Adicionalmente el comportamiento que ha presentado las pérdidas no realizadas corresponde principalmente por el comportamiento de las tasas de los TES las cuales por el mercado actual han estado al alza.

31 de diciembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
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	34.310	116.294	(126)	150.478
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	163	0	(24)	139
Subtotal	34.473	116.294	(150)	150.617

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Total activos financieros disponibles para la venta	3.133.019	116.294	(50.865)	3.198.448

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos de patrimonio:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio (1)	10.546	11.472	15.385	20.133
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(1.059)	(1.151)	(1.545)	(2.016)
Variación neta del ORI	9.487	10.321	13.840	18.117

(1) La disminución corresponde principalmente a la inversión en ACH, producto a que para el primer semestre de 2021 tuvo una valoración de \$18.847 por el aumento en las operaciones de transferencia interbancaria y servicios PSE y para el 2022 en \$13.189.

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

Entidad	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
ACH Colombia S.A. (1)	102.938	89.749
Credibanco S.A. (1)	38.387	35.577
Redeban Multicolor S.A. (1)	5.989	6.532
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	5.454	5.454
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.804	3.804
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.800	3.800
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	2.013	2.013
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.003	2.003
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	612	612
Bolsa de Valores de Colombia	422	464
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	331	331
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	116	139
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	109	109
ZFB Capital Partners S.A.S.	30	30
Total	166.008	150.617

(1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. al 30 de junio de 2022.

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Entidad	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
ZFB Capital Partners S.A.S.	(22)	(22)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
Total	(690)	(690)

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	(62.511)	(29.618)	(132.011)	(48.637)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	(885)	0	(885)	(13.825)
Variación neta del ORI	(63.396)	(29.618)	(132.896)	(62.462)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	427.652	426.980
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (2)	617.803	628.502
Otros	39.517	39.972

Activos financieros	Costo	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.084.972	1.095.454

- (1) La variación obedece a la valorización de los títulos.
 (2) La disminución, es debido a que en el 2021 la Superintendencia Financiera de Colombia exigió invertir más en otras entidades del Gobierno.

d) Activos financieros a valor razonable garantizando 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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	5.456	649.713
Total	5.456	649.713

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$3.862 y \$6.243, respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio negociables, disponibles para la venta, hasta el vencimiento y derivados:

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB-	3.377.760	3.608.052
Grado de inversión	AAA	727.365	794.179
Especulativo	AAA	121.021	98.402
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	62.380	60.178
Total		4.288.527	4.560.811

- (1) S.C: Sin calificación

El siguiente es el resumen de los activos financieros negociables, disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	2.047.971	1.512.786
Entre más de 1 año y 5 años	1.993.314	2.430.489
Entre más de 5 y 10 años (1)	81.923	460.594
Más de 10 años	0	7.015
Sin plazo	165.318	149.927
Total	4.288.527	4.560.811

(1) La variación obedece a los movimientos de mercado, ya sea por compra o por venta y a la disminución en los días al vencimiento de las inversiones.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

1. Cartera de créditos por portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por portafolio:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Libranzas	15.183.947	14.342.244
Préstamos ordinarios	5.382.042	4.882.844
Préstamos con recursos de otras entidades	1.203.838	1.114.699
Carta hipotecaria para vivienda	847.624	824.252
Bienes inmuebles dados en leasing	342.305	361.754
Tarjetas de crédito	334.802	320.429
Otros	231.241	190.826
Créditos a empleados	172.966	170.405
Reintegros anticipados	157.839	151.066
Repos e Interbancarios (1)	234.134	147.163
Bienes muebles dados en leasing	54.615	36.657
Cartas de crédito cubiertas (2)	3.915	33.774
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	5.198	3.039
Microcréditos	2.117	2.788
Total cartera de créditos bruta	24.156.583	22.581.940
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.290.417)	(1.233.472)
Total cartera de créditos neta	22.866.166	21.348.468

(1) Esta variación corresponde al comportamiento propio de las operaciones del mercado monetario ya que estas operaciones son de corto plazo y para cada cierre se reportan las que se encuentren vigentes para el mismo, es decir que la variación está dada por las cancelaciones y colocaciones de un periodo a otro.

(2) La disminución de las cartas de crédito cubiertas obedece al comportamiento propio del producto, toda vez que su período de duración es a corto plazo, normalmente a 180 días, razón por la cual solo se encuentran vigentes 4 obligaciones a junio de 2022 con vencimientos entre agosto y diciembre de 2022.

2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de créditos.

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(857.273)	(326.209)	(32.643)	(17.099)	(248)	(1.233.472)
Castigos del período	54.599	2.718	1.773	0	39	59.129
Provisión del período	(327.443)	(45.404)	(5.342)	(2.585)	(44)	(380.818)
Recuperación de provisiones	223.047	35.802	2.334	3.457	104	264.744
Saldo al 30 de junio de 2022	(907.070)	(333.093)	(33.878)	(16.227)	(149)	(1.290.417)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(796.776)	(324.817)	(29.847)	(18.063)	(607)	(1.170.110)
Castigos del período	62.281	4.655	45	0	86	67.067
Provisión del período	(337.445)	(73.685)	(7.695)	(4.873)	(226)	(423.924)
Recuperación de provisiones	217.539	47.900	3.421	4.238	289	273.387
Saldo al 30 de junio de 2021	(854.401)	(345.947)	(34.076)	(18.698)	(458)	(1.253.580)

3. Cartera de créditos período de maduración

30 de junio de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	100.988	668.221	1.342.631	13.796.171	15.908.011
Comercial	2.085.849	1.746.088	1.081.855	1.682.087	6.595.879
Vivienda	171	2.697	8.558	1.004.048	1.015.474
Leasing financiero	14.306	45.724	52.541	288.353	400.924
Microcrédito	875	1.190	96	0	2.161
Repos e Interbancarios	234.134	0	0	0	234.134
Total cartera de créditos bruta	2.436.323	2.463.920	2.485.681	16.770.659	24.156.583

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	100.780	657.938	1.355.482	12.799.673	14.913.873
Comercial	1.550.024	1.979.732	998.508	1.597.945	6.126.209
Vivienda	262	2.268	8.907	977.886	989.323

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Leasing financiero	15.315	40.532	54.693	291.999	402.539
Microcrédito	1.110	1.593	130	0	2.833
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	147.163
Total cartera de créditos bruta	1.814.654	2.682.063	2.417.720	15.667.503	22.581.940

4. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

30 de junio de 2022

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	15.908.011	0	15.908.011
Comercial	6.093.957	501.922	6.595.879
Vivienda	1.015.474	0	1.015.474
Leasing financiero	400.924	0	400.924
Microcrédito	2.161	0	2.161
Repos e Interbancarios	212.561	21.573	234.134
Total cartera de créditos bruta	23.633.088	523.495	24.156.583

31 de diciembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.913.873	0	14.913.873
Comercial	5.611.723	514.486	6.126.209
Vivienda	989.323	0	989.323
Leasing financiero	402.539	0	402.539
Microcrédito	2.833	0	2.833
Repos e Interbancarios	138.893	8.270	147.163
Total cartera de créditos bruta	22.059.184	522.756	22.581.940

5. Cartera de créditos leasing financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	401.436	403.199
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.,)	(512)	(660)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	400.924	402.539
Menos ingresos financieros no realizados	0	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	400.924	402.539
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(16.227)	(17.099)

6. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

El siguiente es un resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por maduración:

30 de junio de 2022

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	14.307	14.307
Entre 1 y 5 años	98.264	98.264
Más de 5 años	288.353	288.353
Total	400.924	400.924

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	281.977	281.977
Total	402.539	402.539

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Detalle	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas abandonadas ICETEX (1)	93.873	90.689
Donaciones (2)	43.700	41.700
Cuentas por cobrar a pagadurías	32.255	31.177
Anticipo de contrato proveedores (3)	19.642	13.313
Forwards novados sin entrega (4)	15.696	0
Gastos pagados por anticipado (5)	13.336	8.561

Detalle	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.053	9.620
Promitentes vendedores	8.992	7.472
Dividendos (6)	7.339	368
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Cuentas por cobrar por incapacidad	4.145	3.234
Anticipo impuesto de industria y comercio (7)	3.739	0
Cajeros automáticos ATH (8)	3.612	1.016
Otros *	3.528	5.167
Corresponsales no bancarios	2.996	4.145
Arrendamientos	2.214	2.194
Reclamos a compañías aseguradoras	1.736	819
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes	1.600	222
Nación Banco de la República	763	189
Comisiones (9)	593	8.542
Reclamaciones	525	489
Depósitos	353	353
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito (10)	283	2.757
Impuestos	195	2
Total bruto otras cuentas por cobrar	280.996	241.857
Provisión de otras cuentas por cobrar	(18.862)	(16.623)
Total neto otras cuentas por cobrar	262.134	225.234

- (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) por la suma de \$2.000.
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento del primer pago del año 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) 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.
- (5) El aumento corresponde al pago anticipado de soporte y mantenimiento del licenciamiento corporativo y la contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia del primer semestre de 2022.
- (6) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de ACH Colombia S.A.
- (7) El aumento corresponde a la contabilización de los pagos efectuados de las declaraciones: Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio año en curso y el Impuesto de Industria y Comercio año 2021 (Anticipos ICA 2022) para diferentes Municipios a Nivel Nacional.
- (8) La variación corresponde al incremento en el reconocimiento de la compensación ATH.

- (9) La variación corresponde a que la contabilidad correspondiente el cumplimiento de las operaciones forwards novados se reclasifico a la cuenta 1690950193.
- (10) La disminución corresponde a las transacciones pendientes de compensación con Credibanco S.A. y Redeban Multicolor S.A a diciembre 2021 y se legalizaron enero de 2022.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros	1.318	1.479
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito (1)	460	2.149
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Faltantes en caja	318	206
Otra moneda legal garantías	317	316
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	182	80
Gastos de viaje	158	158
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Faltantes en canje	109	0
Intereses	106	38
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Empleados celular / parqueadero	6	6
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (2)	0	167
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	0	14
Total otros	3.528	5.167

- (1) La disminución se genera específicamente por la no aplicación del movimiento de avances en el mes de diciembre de 2021, movimiento aplicado el 3 de enero de 2022.
- (2) La disminución corresponde a un cambio de cuenta de canje nacional por lo cual el saldo se refleja en cero.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	(16.623)	(16.096)
Deterioro cargado a resultados	(2.414)	(3.058)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	107	964
Castigos	68	1.567
Saldo al final del período	(18.862)	(16.623)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias	112.155	112.021
Asociadas	658.843	621.569
Negocios conjuntos	1.541	1.480
Total	772.539	735.070

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2022	112.224	647.518	1.504	761.246
Participación en los resultados del trimestre, neto	(64)	34.008	37	33.981
Participación en otros resultados integrales	(5)	(22.385)	0	(22.390)
Dividendos decretados	0	(298)	0	(298)
Saldo al final del período 30 de junio de 2022	112.155	658.843	1.541	772.539
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2021	119.294	598.034	1.425	718.753
Participación en los resultados del trimestre, neto	(25)	28.212	12	28.199
Participación en otros resultados integrales	1	(10.004)	0	(10.003)
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	0	(545)	0	(545)
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021	112.021	621.569	1.480	735.070
Participación en los resultados del período, neto	516	71.153	61	71.730
Participación en otros resultados integrales	(64)	(33.581)	0	(33.645)
Dividendos decretados	(318)	0	0	(318)
Retención de dividendos en acciones	0	(298)	0	(298)
Saldo al final del período 30 de junio de 2022	112.155	658.843	1.541	772.539
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	123.301	576.556	1.407	701.264
Participación en los resultados del período, neto	(418)	55.784	28	55.394
Participación en otros resultados integrales	53	(16.098)	0	(16.045)
Dividendos decretados	(3.666)	0	0	(3.666)
Retención de dividendos en acciones	0	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas, asociadas y negocios conjuntos (1)	0	0	2	2
Saldo al final del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404

(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 Subsidiarias

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en subsidiarias al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Subsidiarias	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Fiduciaria S.A.	94,85%	46.926	94,85%	49.106
Alpopular S.A.	71,10%	65.229	71,10%	62.915
Subtotal		112.155		112.021

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en subsidiarias:

30 de junio de 2022

Subsidiarias	30 de junio de 2022	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.193	0
Activo corriente	128.827	48.674
Activo no corriente	25.827	6.391
Pasivo corriente	60.255	4.360
Pasivo no corriente	2.652	1.228
Ingresos de actividades ordinarias	39.411	17.949
El resultado del periodo de operaciones continuadas	3.345	(1.963)
Otro resultado integral	11.195	0
Resultado integral total	14.540	(1.963)
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.995	2.529
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	4.838	0
Gasto por depreciación y amortización	5.195	585
Ingresos por intereses	71	63
Gastos por intereses	1.721	8
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	1.314	(938)

31 de diciembre de 2021

Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.772	0
Activo corriente	122.783	50.629
Activo no corriente	26.553	5.998
Pasivo corriente	59.121	3.717
Pasivo no corriente	1.722	1.135
Ingresos de actividades ordinarias	85.131	32.734
El resultado del periodo de operaciones continuadas	11.452	(1.402)
Otro resultado integral	11.203	0
Resultado integral total	22.655	(1.402)
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.903	3.307
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	4.439	0
Gasto por depreciación y amortización	10.657	1.221
Ingresos por intereses	80	39
Gastos por intereses	3.055	18
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	3.537	(543)

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2022, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$318, de los cuales se recibieron en su totalidad. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$10.772, de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoradas en garantías de obligaciones financieras.

b. 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Compañías Asociadas	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,20%	642.102	5,15%	607.368
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	11.154	25,79%	8.387
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	3.076	20,20%	3.360
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.511	20,00%	2.454
Subtotal		658.843		621.569

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en asociadas:

30 de junio 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	7.943.082	104.493	28.812	14.848
Activo no corriente	14.323.482	4.672	136	0
Pasivo corriente	11.292.011	65.913	13.719	2.292
Pasivo no corriente	1.507	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	3.761.660	77.947	134	7.056
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.310.028	14.658	(1.404)	285
Otro resultado integral	(403.938)	(7.701)	0	0
Resultado integral total	906.090	6.956	(1.404)	285
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.530.926	9.071	13.547	8.595
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	2.246	805	42	83
Ingresos por intereses	131.508	250	0	148
Gastos por intereses	320.034	1.644	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	0	0	22	137

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	8.715.799	108.145	24.477	13.598
Activo no corriente	12.997.009	3.631	178	0
Pasivo corriente	11.413.154	79.254	8.021	1.327
Pasivo no corriente	1.585	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	5.084.297	62.631	2.690	12.512
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.715.676	2.105	397	713
Otro resultado integral	197.817	(3.785)	0	0
Resultado integral total	1.913.493	(1.679)	397	713
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.602.384	7.994	8.429	7.828

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
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	137.458	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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se recibieron dividendos de compañías asociadas por \$39.752 y \$33.740 en acciones, respectivamente.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

c. 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Negocios conjuntos	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora S.A.	25,00%	1.539	25,00%	1.478
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	2	20,20%	2
Subtotal		1.541		1.480

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en negocios conjuntos:

30 de junio de 2022

Negocios Conjuntos		
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	60.440	10.264
Activo no corriente	5	42.182
Pasivo corriente	54.287	52.437
Ingresos de actividades ordinarias	153.424	15.502
El resultado del periodo de operaciones continuadas	247	0
Resultado integral total	247	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.440	3.403

Negocios Conjuntos

	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Gasto por depreciación y amortización	3.462	889
Ingresos por intereses	233	0
Gastos por intereses	318	0

31 de diciembre de 2021

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	75.726	10.705
Activo no corriente	5	30.579
Pasivo corriente	69.820	41.274
Ingresos de actividades ordinarias	304583	17347
El resultado del periodo de operaciones continuadas	284	0
Resultado integral total	284	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	21124	5994
Gasto por depreciación y amortización	7.014	2.233
Ingresos por intereses	249	0
Gastos por intereses	720	0

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Subsidiarias

Fiduciaria, tiene como objeto social la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.

Alpopular, tiene como objeto social el depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.

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 Bolsa de Valores de Colombia, la administración de las Carteras Colectivas Abierta Occivalor, Escalonada Occivalor Premium y Abierta Multiplus, la administración de valores, la realización de operaciones por cuenta propia, corretaje de valores y la asesoría en el mercado de capitales en las condiciones que determine la Junta Directiva del Banco de la República.

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.

NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

En el mes de febrero de 2020, el Banco decidió realizar una alianza colaborativa con la empresa EPIK, teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia en la gestión, comercialización y estructuración de campañas de venta de productos financieros. Conforme a lo dispuesto en el artículo 18 de Estatuto Tributario y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 11 - Acuerdos conjuntos y NIIF 12 - Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, las dos partes (operadores conjuntos) deben presentar en sus Estados Financieros Separados, el porcentaje de participación de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación. En el desarrollo de la alianza, el resultado financiero se liquidará mes vencido, sin embargo, en el transcurso normal de la operación se causará durante el mismo mes.

El domicilio principal y el nombre de la operación conjunta son los siguientes:

Domicilio principal: Calle 17 No. 7 - 35 Edificio Banco Popular

Nombre de la operación conjunta: Contrato de alianza comercial para la promoción, comercialización y colocación de tarjetas de crédito entre Banco Popular S.A. y Epik Asociados S.A.S.

De acuerdo con los aportes se define la participación de cada operador conjunto, siendo para el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de la siguiente manera:

Partes	Aportes	Participación
Epik	1.010	53%
Banco Popular	896	47%
Total	1.906	100%

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos cuota de manejo	3.140	6.075
(-) Gastos por originación de tarjetas	(1.713)	(3.380)
(-) Gastos por arriendo locales Banca expés (incluido IVA)	(1.402)	(2.603)
Utilidad Alianza	25	92

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de junio de 2022

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos (1)	Resultado
EPIK	53%	(119)	1.664	(1.532)	13
Banco Popular	47%	(105)	1.476	(1.359)	12
Total	100%	(224)	3.140	(2.891)	25

(1) Se relacionan \$1.359 de gasto, los cuales se corresponde a egresos por actividades en operaciones conjuntas por valor de \$551, arrendamientos por \$805 y Otros menores por \$3, correspondiente a seguros principalmente.

31 de diciembre de 2021

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	(220)	3.220	(2.951)	49
Banco Popular	47%	(195)	2.855	(2.617)	43
Total	100%	(415)	6.075	(5.568)	92

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo de 2022	767.766	177.960	74.560	1.020.286
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	(105)	(105)
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	440	440
Compras	3.636	0	196	3.832
IVA productivo	411	0	0	411
Retiros por ventas (neto)	(1.386)	(6.393)	0	(7.779)
Retiros por deterioro (neto)	(3.256)	1.174	(1.133)	(3.215)
Cambios en el valor razonable	0	5.169	0	5.169
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	178.231	73.958	1.019.360
Saldo al 31 de marzo de 2021	779.464	182.449	78.195	1.040.108
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	36	36
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	1.005	1.005
Adición por costos de desmantelamiento	542	0	0	542
Compras	3.019	0	0	3.019
IVA productivo	100	0	0	100
Retiros por ventas (neto)	(95)	0	0	(95)
Retiros por deterioro (neto)	(5.263)	0	(3.907)	(9.170)
Cambios en el valor razonable	0	(3.883)	0	(3.883)
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770.366	180.667	73.482	1.024.515
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.629	2.629
Adición por costos de desmantelamiento	0	0	14	14
Compras	5.371	0	196	5.567
IVA productivo	632	0	0	632
Retiros por ventas (neto)	(3.286)	(7.926)	0	(11.212)
Retiros por deterioro (neto)	(5.912)	0	(2.363)	(8.275)
Cambios en el valor razonable	0	5.169	0	5.169

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	178.231	73.958	1.019.360
Saldo al 31 de diciembre de 2020	778.705	182.449	82.866	1.044.020
Adición BRP´s restituidos por operaciones cartera de crédito	0	854	0	854
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	117	117
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	4.360	4.360
Compras	6.196	0	0	6.196
Adición por costos de desmantelamiento	542	0	0	542
IVA productivo	137	0	0	137
Intangibles capitalizados a capital planta y equipo	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)	(321)	0	0	(321)
Retiros por deterioro (neto)	(7.558)	0	(12.014)	(19.572)
Cambios en el valor razonable	0	(3.883)	0	(3.883)
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2022	(276.217)	0	(35.300)	(311.517)
Depreciación del período con cargo a resultados	(6.677)	0	(3.154)	(9.831)
Retiros por ventas (neto)	47	0	0	47
Retiros por deterioro (neto)	3.243	0	784	4.027
Saldo al 30 de junio de 2022	(279.604)	0	(37.670)	(317.274)
Saldo al 31 de marzo de 2021	(268.600)	0	(26.447)	(295.047)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.024)	0	(3.142)	(10.166)
Retiros por deterioro (neto)	5.003	0	1.715	6.718
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(272.471)	0	(32.757)	(305.228)
Depreciación del período con cargo a resultados	(13.376)	0	(6.326)	(19.702)
Retiros por ventas (neto)	359	0	0	359
Retiros por deterioro (neto)	5.884	0	1.413	7.297
Saldo al 30 de junio de 2022	(279.604)	0	(37.670)	(317.274)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(263.691)	0	(26.639)	(290.330)
Depreciación del período con cargo a resultados	(14.227)	0	(6.439)	(20.666)
Retiros por deterioro (neto)	7.297	0	5.204	12.501
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2022	(3.968)	(129.643)	0	(133.611)
Cargo por deterioro del período	(610)	(6.417)	0	(7.027)
Recuperación de deterioro	531	5.115	0	5.646
Saldo al 30 de junio de 2022	(4.047)	(130.945)	0	(134.992)
Saldo al 31 de marzo de 2021				
Saldo al 31 de marzo de 2021	(3.753)	(130.071)	0	(133.824)
Cargo por deterioro del período	(277)	(1.594)	0	(1.871)
Recuperación de deterioro	95	2.694	0	2.789
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Saldo al 31 de diciembre de 2021				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.952)	(129.995)	0	(133.947)
Cargo por deterioro del período	(626)	(8.430)	0	(9.056)
Recuperación de deterioro	531	7.480	0	8.011
Saldo al 30 de junio de 2022	(4.047)	(130.945)	0	(134.992)
Saldo al 31 de diciembre de 2020				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(3.941)	(128.691)	0	(132.632)
Cargo por deterioro del período	(315)	(2.975)	0	(3.290)
Recuperación de deterioro	321	2.695	0	3.016
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	493.943	50.672	40.725	585.340
Saldo al 30 de junio de 2022	483.520	47.286	36.288	567.094
Saldo al 31 de diciembre de 2020	511.073	53.758	56.227	621.058
Saldo al 30 de junio de 2021	503.211	50.449	47.455	601.115

a) Propiedades y equipos para uso propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de junio de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	378.883	(75.565)	(3.356)	299.962
Terrenos	118.093	0	(334)	117.759
Equipo informático	172.583	(124.139)	0	48.444
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.121	(75.912)	0	16.209
Mejoras en propiedades ajenas	4.427	(3.348)	0	1.079
Construcciones en curso	66	0	0	66
Vehículos	791	(626)	(164)	1
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0

30 de junio de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	(279.604)	(4.047)	483.520

31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	379.940	(71.783)	(3.280)	304.877
Terrenos	119.444	0	(334)	119.110
Equipo informático	172.150	(121.818)	0	50.332
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.413	(74.812)	0	17.601
Mejoras en propiedades ajenas	4.699	(3.419)	0	1.280
Construcciones en curso	658	0	0	658
Vehículos	855	(626)	(144)	85
Equipo de movilización y maquinaria	207	(13)	(194)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770.366	(272.471)	(3.952)	493.943

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$66 al 30 de junio de 2022 y \$658 al 31 de diciembre 2021 (Adecuación piso 4 Presidencia Dirección General) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de junio de 2022 en el Banco 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 Local Soluzona) por valor de \$3.690 y al 31 de diciembre de 2021 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 20 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.

b) Propiedades de inversión

30 de junio de 2022	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	69.752	43.504	(85.961)	27.295
Edificios	51.439	13.536	(44.984)	19.991
Saldo al 30 de junio de 2022	121.191	57.040	(130.945)	47.286

31 de diciembre de 2021	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	72.391	43.799	(86.638)	29.552
Edificios	51.489	12.988	(43.357)	21.120
Saldo al 31 de diciembre de 2021	123.880	56.787	(129.995)	50.672

El Banco al corte de 30 de junio de 2022, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$38.584 y provisiones por (\$30.867) y al corte de 31 de diciembre de 2021, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$38.558 y provisiones por (\$30.847). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados separados durante los períodos terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por rentas	134	1.386
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	(25)	(430)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.563)	(1.551)
Neto	(1.454)	(595)

El Banco al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de (\$5.169) y (\$3.103), adicionalmente se reconoció un deterioro por (\$8.430) y (\$5.942), respectivamente, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 30 de junio de 2022, en un aumento de \$180.013 y una disminución de \$176.449 y al 31 de diciembre de 2021, en un aumento de \$182.474 y una disminución de \$178.860.

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”.

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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	180.667	182.449
Adición BRP’s (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	321	4.047
Retiros / Ventas (neto)	(7.926)	(2.726)
Cambios en el valor razonable	5.169	(3.103)
Saldo al final del período	178.231	180.667

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

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:	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%) %. Promedio ponderado de 1%.	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. 		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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	73.958	(37.670)	36.288
Saldo al 30 de junio de 2022	73.958	(37.670)	36.288

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	73.482	(32.757)	40.725
Saldo al 31 de diciembre de 2021	73.482	(32.757)	40.725

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 31 de marzo de 2022	4.500	116.232	271.623	392.355
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	19.073	19.073
Adiciones por compras	0	5.981	0	5.981
Al 30 de junio de 2022	4.500	122.213	290.696	417.409
Al 31 de marzo de 2021				
Al 31 de marzo de 2021	4.500	103.812	210.985	319.297
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	16.444	16.444
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Al 31 de diciembre de 2021				
Al 31 de diciembre de 2021	4.500	105.360	259.982	369.842
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	30.714	30.714
Adiciones por compras	0	16.853	0	16.853
Al 30 de junio de 2022	4.500	122.213	290.696	417.409
Al 31 de diciembre de 2020				
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	95.470	199.070	299.040
Activos intangibles en desarrollo neto	0	0	28.359	28.359
Adiciones por compras	0	8.408	0	8.408
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	(66)	0	(66)
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Amortización Acumulada				
Al 31 de marzo de 2022	(1.500)	(79.204)	(58.300)	(139.004)
Amortización del período al gasto	0	(5.595)	(5.303)	(10.898)
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(84.799)	(63.603)	(149.902)
Al 31 de marzo de 2021				
Al 31 de marzo de 2021	(1.313)	(58.399)	(33.218)	(92.930)
Amortización del período al gasto	(112)	(5.478)	(5.774)	(11.364)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	(73.968)	(52.833)	(128.301)
Amortización del período al gasto	0	(10.831)	(10.770)	(21.601)
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(84.799)	(63.603)	(149.902)
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	(52.465)	(28.274)	(81.939)
Amortización del período al gasto	(225)	(11.412)	(10.718)	(22.355)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)
Pérdidas por Deterioro				
Al 31 de marzo de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	31.392	207.149	238.541
Saldo al 30 de junio de 2022	0	37.414	227.093	264.507
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	43.005	170.796	217.101
Saldo al 30 de junio de 2021	3.075	39.935	188.437	231.447

La siguiente es la clasificación de los activos intangibles al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio 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	95.533	0	0	95.533	64.819	0	0	64.819
Subtotal	95.533	0	0	95.533	64.819	0	0	64.819
Generados internamente en uso								
Programas y aplicaciones informáticas	85.235	(13.578)	0	71.657	85.236	(9.083)	0	76.153
Subtotal	85.235	(13.578)	0	71.657	85.236	(9.083)	0	76.153
No generados internamente en uso								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	122.213	(84.799)	0	37.414	105.360	(73.968)	0	31.392
Programas y aplicaciones informáticas	109.928	(50.025)	0	59.903	109.927	(43.750)	0	66.177
Subtotal	236.641	(136.324)	(3.000)	97.317	219.787	(119.218)	(3.000)	97.569

	30 de junio 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
Total	417.409	(149.902)	(3.000)	264.507	369.842	(128.301)	(3.000)	238.541

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo para el 30 de junio de 2022:

Descripción activo intangible significativo:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

Descripción activo intangible de importancia relativa:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	83 meses

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de junio de 2022, se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.539
Descuento tributario Colciencias	1.091
Efecto presentación de declaración de renta	639
Anticipo Sobretasa 2022	(11.169)
Retenciones Trasladables Fiduciaria 2021	(66)
Menor Valor de IVA en AFRP en Declaración	(206)
Pago saldo de Anticipo 2022	8.172
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2021	0
Anticipo Sobretasa 2022	11.169
Retenciones y autorretenciones 2022	55.082
Descuento tributario en IVA - AFRP	310
Impuesto a cargo pasivo	(36.826)
Saldo Activo a 30 de junio de 2022	29.735

En cuanto al impuesto diferido, se presenta un comportamiento para el periodo seis meses de 2022 de la siguiente manera:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	26.908
Inversiones Renta Fija -Variable	47.561
Derivados	2.692
Beneficios a empleados	(13.055)
Deterioro de cartera	(14.635)
Otros	(2.672)

Saldo al 30 de junio de 2022 46.799

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

En los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros*	1.068	1.037
Obras de arte	8	8
Deterioro otros activos (1)	(15)	0
Total otros activos	1.061	1.045

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Clubes sociales	805	805
Otros activos (2)	205	232
Restituidos no mantenidos para la venta (1)	58	0
Total otros activos	1.068	1.037

(1) 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.

(2) 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.

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
A la vista		
Cuentas corrientes	1.231.495	1.129.494
Cuentas de ahorro	13.011.492	12.209.598
Otros fondos a la vista	14.701	13.998
	14.257.688	13.353.090

Detalle	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
A plazo		
Certificados de depósito a término	8.952.771	7.524.362
Total Depósitos	23.210.459	20.877.452
Por moneda		
En pesos colombianos	23.200.207	20.867.359
En dólares americanos	10.252	10.093
Total Depósitos por Moneda	23.210.459	20.877.452

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de depósito a término vigentes:

Año	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	3.743.866	5.663.036
2023	4.387.254	1.567.512
Posterior al 2023	821.651	293.814
Total	8.952.771	7.524.362

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas causadas sobre los depósitos de clientes:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,05	0,11	0,05	0,11
Cuentas de ahorro	2,30	4,72	1,39	2,03
Certificados de depósito a término	4,32	6,95	3,46	4,05

El siguiente es el resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	6.436.818	28	4.575.247	22
Municipios y Departamentos Colombianos	3.936.559	17	2.798.317	13
Empresas e Individuos	12.578.075	54	13.327.293	64
Otros	259.007	1	176.595	1
Total	23.210.459	100	20.877.452	100

Al 30 de junio de 2022 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$14.925.412 (al 31 de diciembre de 2021 por \$11.838.537).

En los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$460.138 y \$232.497, respectivamente.

NOTA 17 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	0	535.087
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultaneas	5.457	105.768
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	262.050
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultaneas	7.639	85.260
Bancos y corresponsales	21.754	5.905
Total Fondos interbancarios Moneda Legal (1)	34.850	994.070
Moneda Extranjera		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	0	0
Total Fondos interbancarios	34.850	994.070
Créditos de bancos y otros		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior (2)	508.494	491.106
Aceptaciones bancarias emitidas	4.018	466
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	512.512	491.572
Total obligaciones financieras de corto plazo	547.362	1.485.642

(1) Se presento una variación negativa al 30 de junio de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizo operaciones Repo y de fondos interbancarios. Por otro lado, por la disminución de compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas.

(2) Corresponde a la devaluación del peso frente al dólar, el cual tuvo una variación de \$170,05 por dólar, lo que incrementó el valor reexpresado en pesos al 30 de junio de 2022.

Al 30 de junio de 2022, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$5.457, estaban garantizadas con inversiones por valor de \$5.456. De la misma manera, 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 30 de junio de 2022 y 2021, las operaciones simultáneas generaron intereses por \$1.143 y \$61 respectivamente, debido a que se pagaron más intereses en los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo y junio de 2022, mientras que en los meses de febrero y junio de 2021 se pagaron menos intereses por operaciones tipo ventas cortas.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaron sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

30 de junio de 2022

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	1,00	6,00	0,00	0,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	1,01	4,62

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.

A continuación, se presenta el resumen del pasivo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular S.A.	DOCE	12/09/2017	104.185	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	185.395	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	146.086	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	271.012	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	117.348	116.436	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.420	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	107.528	106.929	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	138.673	138.435	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	334.831	0	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	53.488	0	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	105.259	0	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.750	157.787	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	148.867	147.672	12/10/2026	IPC+4,13
	Total Bonos			2.845.660	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 ha reconocido el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, como se muestra a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	46.165
Arrendamiento financiero	196
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	2.629
Contratos dados de baja derechos de uso	(950)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(5.827)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(1.532)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(140)
Intereses causados arrendamiento financiero	1.320
Saldo al 30 de junio de 2022	41.861
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.887.521

Saldo al 31 de diciembre de 2020	60.424
Arrendamiento financiero	347
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	5.465
Contratos dados de baja derechos de uso	(8.576)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(11.475)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(2.789)
Descuento pasivo por derecho de uso efecto de COVID-19	(76)
Intereses causados arrendamiento financiero	2.845
Saldo al 31 de diciembre de 2021	46.165
Total obligaciones financieras de largo plazo	2.597.559

Impacto enmienda NIIF16 - Arrendatario

Dentro de los impactos presentados por la contingencia del COVID-19, el Banco desde el mes de abril de 2020 realizó acuerdos con los arrendadores hasta el mes de junio de 2022, con el fin de efectuar convenios de concesiones para determinar reducciones en los pagos de arrendamiento.

Teniendo en cuenta la enmienda emitida por el IASB, la cual aplicó hasta el segundo semestre de 2022, el Banco considero en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato. De este análisis, resultó el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla, al 30 de junio de 2022:

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	37	9,41%	140

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo:

Año	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	112.005	316.879
2023	747.287	745.650
2024	632.135	533.557
Posterior al 2024	1.396.094	1.039.976
Total	2.887.521	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 estas entidades al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda Legal			
Financiera de Desarrollo Territorial - “FINDETER”	1,88% - 9,75%	314.913	300.093
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	0,00% - 9,81%	133.596	87.321
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	2,15% - 11,39%	93.164	71.162
Total		541.673	458.576
Moneda Extranjera			
BANCOLDEX	2,15% - 11,39%	3.111	4.137
Total		544.784	462.713

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de \$544.784 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Año	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	3.742	6.399
2023	44.339	45.427
2024	73.126	85.826

Año	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Posterior al 2024	423.577	325.061
Total	544.784	462.713

El siguiente es el resumen de los intereses por pagar de las obligaciones financieras con entidades de redescuento:

Año	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	1.846	741
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	493	47
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	317	88
Total	2.656	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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

d) Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

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 30 de junio de 2022 y 2021:

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo al 31 de diciembre 2021	41.890	2.551.394	954.285	46.165	3.593.734
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(59.094)	0	0	0	(59.094)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.840)	0	0	0	(2.840)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	490.765
Pagos de títulos de inversión en circulación	0	(202.034)	0	0	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	698.062	0	698.062
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(618.176)	0	(618.176)
Cancelación de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(5.827)	(5.827)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(61.934)	288.731	79.886	(5.827)	300.856
Intereses causados	0	103.633	12.937	1.320	117.890
Intereses pagados	0	(98.098)	(10.463)	(1.532)	(110.093)

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Dividendos decretados a interés controlante	146.472	0	0	0	146.472
Efecto en diferencia en cambio	0	0	20.651	0	20.651
Otros cambios (1)	(1.034)	0	0	1.735	701
Total pasivos relacionados con otros cambios	145.438	5.535	23.125	1.523	175.621
Saldo al 30 de junio 2022	125.394	2.845.660	1.057.296	41.861	4.070.211

(1) Corresponde a Retención en la fuente por dividendos por pagar no gravados y otros movimientos de arrendamientos financieros.

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo a 31 de diciembre 2020	51.952	1.652.087	651.831	60.424	2.416.294
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(59.529)	0	0	0	(59.529)
Dividendos pagados a interés no controlante	(3.114)	0	0	0	(3.114)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0
Adquisición de obligaciones financieras	0	(111.438)	499.927	0	388.489
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(416.256)	0	(416.256)
Cancelación de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(6.011)	(6.011)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(62.643)	(111.438)	83.671	(6.011)	(96.421)
Intereses causados	0	48.069	4.284	1.394	53.747
Intereses pagados	0	(49.132)	(4.821)	(1.529)	(55.482)
Dividendos decretados a interés controlante	105.682	0	0	0	105.682
Efecto en diferencia en cambio	0	0	27.942	0	27.942
Otros cambios	(395)	0	0	0	(395)
Total pasivos relacionados con otros cambios	105.287	(1.063)	27.405	(135)	131.494
Saldo a 30 de junio de 2021	94.596	1.539.586	762.907	54.278	2.451.367

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar (1)	169.192	127.065
Dividendos y excedentes (2)	125.394	41.890
Cuentas por pagar diversas otras	46.709	50.957
Impuestos, retenciones y aportes laborales	35.754	29.061
Cheques de gerencia (3)	27.863	40.091
Recaudos realizados (4)	21.681	24.238
Seguros y prima de seguros (5)	19.128	37.743
Otros *	11.667	17.729
Intereses CDT vencidos	10.253	10.012
Cheques girados no cobrados	7.905	5.590
Comprobantes electrón Credibanco (6)	7.189	13.175
Cuentas canceladas (7)	6.962	409
Promitentes compradores (8)	6.804	1.278
Sobrante cartera cancelada	4.830	5.846
Cuentas participación	3.694	4.839
Contribuciones sobre las transacciones	3.587	3.283
Tarjeta efectiva Visa pagos	2.788	3.258
Intereses originados en procesos de reestructuración	2.289	2.393
Rechazo visa pagos	1.844	1.846
Impuesto a las Ventas por pagar	1.840	1.560
Honorarios abogados	1.107	1.083
Sobrantes de caja y canje	959	1.579
Aplicación tarjeta de crédito	808	3.876
Compra de cartera tarjeta de crédito	620	664
Servicios de recaudo	275	217
Depósitos especiales embargos a clientes	256	561
Contribuciones y afiliaciones	134	259
Comisiones y honorarios	110	171
Pasivos no financieros	91	91
Total	521.733	430.764

(1) La variación corresponde a causación por servicios recibidos de los siguientes proveedores durante el segundo trimestre de 2022: Ventas y Servicios S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ADL Digital Lab S.A.S.

(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) La disminución corresponde a cheques de gerencia solicitados en el mes de diciembre de 2021 y cobrados por sus beneficiarios, principalmente en las siguientes oficinas: Del Sur, Avenida Chile, Popayán, Alameda Cali y Valledupar.
- (4) La variación obedece al recaudo de impuestos (Retención en la fuente, Industria y comercio, Retención por Ica y Retención y aportes laborales cooperativas) los cuales se entregaron a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).
- (5) La variación se genera por los siguientes conceptos: pago seguro de depósito y reintegro pasivo estimado.
- (6) La variación corresponde a compras realizadas por los clientes durante los días 30 y 31 de diciembre de 2021, valores que fueron legalizados el día 3 de enero de 2022.
- (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.
- (8) La variación se genera por el pago de la venta del local carrera octava, venta de casa en la calera, venta de bodega 1 y 2, y parque industria Guadalajara.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar recursos humanos	2.525	2.197
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.454	2.218
Otros	2.119	4.866
Depósitos virtuales consignación previa remates (1)	1.414	3.411
Diferencia transacciones internacionales	746	213
Depósitos para remate código de barras	654	1.009
CDTS en procesos jurídicos	477	450
Compra de cartera	309	569
Valores pendientes liquidación remates (2)	238	1.440
Cuentas por pagar diverso martillo	211	264
Reembolso de caja menor	196	5
Programas de fidelización	191	243
Gastos judiciales	113	104
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional	13	0
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	7	5
Transitoria monetización peso dólar	0	735
Total	11.667	17.729

- (1) La variación corresponde a que en el mes de enero de 2022 se legalizaron los valores recaudados correspondientes a las subastas realizadas el 15 y 22 de diciembre de 2021.
- (2) La disminución corresponde a que en el mes de marzo se efectuó el reintegro al municipio de Sabaneta por concepto de subasta realizada el 8 de noviembre de 2021 y del cual estaba pendiente la confirmación de la entidad y números de cuenta para realizar el reembolso.

NOTA 19 – 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de marzo del 2022	15.286	4.577	19.863
Incremento por nuevas provisiones en el período	546	0	546
Incremento de provisiones existentes en el período	521	0	521
Utilizaciones de las provisiones	(1.078)	(17)	(1.095)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(404)	(16)	(420)
Saldo al 30 de junio del 2022	14.871	4.544	19.415
Saldo al 31 de marzo del 2021	18.546	8.698	27.244
Incremento por nuevas provisiones en el período	534	0	534
Incremento de provisiones existentes en el período	1.395	542	1.937
Utilizaciones de las provisiones	(2.799)	(101)	(2.900)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(304)	(4.274)	(4.578)
Saldo al 30 de junio del 2021	17.372	4.865	22.237
Saldo al 31 de diciembre del 2021	14.961	4.613	19.574
Incremento por nuevas provisiones en el período	665	14	679
Incremento de provisiones existentes en el período	1.458	0	1.458
Utilizaciones de las provisiones	(1.449)	(52)	(1.501)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(764)	(31)	(795)
Saldo al 30 de junio del 2022	14.871	4.544	19.415
Saldo al 31 de diciembre de 2020	19.494	8.726	28.220
Incremento por nuevas provisiones en el período	742	0	742
Incremento de provisiones existentes en el período	1.854	542	2.396
Utilizaciones de las provisiones	(3.619)	(129)	(3.748)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.099)	(4.274)	(5.373)
Saldo al 30 de junio del 2021	17.372	4.865	22.237

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$14.778 y \$14.724,

respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$372 y \$401. Véase Nota 22.

b. Procesos Civiles

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$93 y \$237, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$468 y \$208. Véase Nota 22.

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 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.544 y \$4.613 respectivamente.

NOTA 20 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales, intereses sobre las cesantías y cesantías a empleados con régimen laboral Ley 50 de 1990.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	81.620	88.358
Beneficios post-empleo	259.681	296.549
Beneficios de largo plazo	68.310	70.436
Total pasivo	409.611	455.343

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 antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.
- 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	296.549	358.792	70.436	77.755
Costos incurridos durante el período	347	846	4.535	10.374
Costos de interés	11.165	20.691	2.344	3.445
	308.061	380.329	77.315	91.574
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	0	0	0	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(29.633)	(52.371)	(4.037)	(10.885)
Total	(29.633)	(52.371)	(4.037)	(10.885)
Pagos a los empleados	(18.747)	(31.409)	(4.968)	(10.253)
Saldo al final del período	259.682	296.549	68.310	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	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	11,19%	7,98%	10,75%	7,25%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	3,66%	3,00%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	3,05%	3,05%	0,00	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	6,67	6,68	3,91	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:

30 de junio de 2022		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	16.754	5.571
2023	32.326	9.809
2024	32.963	16.811
2025	33.572	12.166
2026	33.667	11.720
Años 2027 – 2031	179.284	59.137

31 de diciembre de 2021		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2021	33.628	11.568
2022	31.705	8.264
2023	32.946	13.805
2024	33.159	14.035
2025	33.990	11.333
Años 2026 – 2030	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:

30 de junio de 2022

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	(21.902)	(2.751)	(37.097)	(5.267)
Tasa de crecimiento de los salarios	(543)	(5.668)	1.663	(2.341)
Tasa de crecimiento de las pensiones	(38.015)	0	(21.841)	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	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Participantes post empleo	7.326	7.376
Participantes largo plazo	3.207	3.196

Revelación Decreto 2270 de 2019

De acuerdo con el Decreto 2270 de 2019, Capítulo II normas técnicas específicas, sección 1 normas sobre los pasivos y artículo 4 pensiones de jubilación, el Banco al cierre de cada período, elabora un estudio actuarial, con el objeto de establecer el valor presente de todas las obligaciones futuras, mediante el cargo a la cuenta de resultados conforme se establece en el decreto.

De acuerdo al Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$257.018. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en \$228.808 la diferencia corresponde a \$29.353 la justificación de esta diferencia se presenta por el diferencial en las asunciones actuariales, puesto que la tasa de descuento bajo el Decreto 1625 de 2016 fue de 7.53% y bajo NIC 19 fue de 11.25%".

	Decreto 1625/2016 30 de junio de 2022	NIC 19 30 de junio de 2022	Variación	Decreto 1625/2016 31 de diciembre de 2021	NIC 19 31 de diciembre de 2021	Variación
Asunciones						
Tasa de descuento	7,53%	11,25%	3,72%	7,53%	8,00%	0,47%
Inflación	2,60%	3,00%	0,40%	2,60%	3,00%	0,40%
Incremento de pensiones	2,60%	3,00%	0,40%	2,60%	3,00%	0,40%
Obligación definida inicial	262.306	261.814	(493)	265.114	315.041	49.927
Costo servicio	0	0	0	0	0	0
Costo interés	9.400	9.971	(571)	21.605	18.792	(2.813)
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	0	0	0	0	0	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	0	0	(1.251)	(35.550)	(34.299)
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	(28.289)	(28.289)	1.031	(12.277)	(13.308)
Pagos del beneficio	(14.688)	(14.688)	0	(24.193)	(24.193)	0
Obligación definida final	257.018	228.808	(29.353)	262.306	261.813	(493)

NOTA 21 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presenta a continuación:

	30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal	2.630.030	2.454.864
Reserva ocasional	44.000	23.192
Total	2.674.030	2.478.056

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de \$175.166 y \$104.967 respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2022 y 2021.

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 \$23.192 y se constituyeron \$44.000; al 31 de diciembre de 2020 se liberaron reservas por \$20.500 y se constituyeron \$23.192.

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

Utilidad Neta por Acción

El Banco presenta datos de las ganancias por acción, que se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas del Banco por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida.

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los períodos terminados en 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	163.041	333.559	167.025
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	21,10	43,18	21,62

Durante el período se realizó el ajuste por Adopción por primera vez por \$934, con los siguientes conceptos: \$113 efecto realización de depreciación, \$681 venta de inmuebles y (\$185) realización impuesto diferido, \$325 realización efecto ESFA instrucción contable N.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.

De acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable N.36, el Banco Popular podrá reclasificar de la cuenta del ESFA a Utilidades Retenidas el valor de \$6.667, teniendo en cuenta que las partidas positivas exceden el neto contabilizado en la cuenta 381555 “Adopción por primera vez” y su realización solamente se puede hacer hasta que la cuenta contable se encuentre en cero (0).

Una vez ejecutado este proceso, el Banco Popular seguirá realizando por concepto de depreciación estas reclasificaciones por alícuotas trimestrales hasta agotar la respectiva partida de ajuste por adopción por primera vez.

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco se compromete 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 está potencialmente expuesto 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 monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 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.

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	0	0	0	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	1.769.159	1.769.159	1.121.121	1.121.121
Cartas de créditos no utilizadas	36.999	76	41.681	184
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	656.419	656.419	668.801	668.801
Total	2.462.577	2.425.654	1.831.603	1.790.133

El siguiente es un resumen de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos colombianos	2.425.578	1.789.922

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Dólares	36.999	41.681
Total	2.462.577	1.831.603

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$21.200. 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.

30 de junio de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	34.720
Compromisos nuevos del período	12.158
Incremento de existentes en el período	272
Disminución en compromisos	(25.950)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de junio de 2022	21.200

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 30 de junio de 2022, el Banco atendía 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:

30 de junio de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	609
Incremento de procesos en el período	417
Disminución en procesos	(186)
Total procesos 30 de junio de 2022	840

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	485
Incremento de procesos en el período	475
Disminución en procesos	(351)
Total procesos 31 de diciembre de 2021	609

a. Procesos laborales

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, se tenían registradas demandas laborales por \$372 y \$401 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de junio de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	401
Incremento de procesos en el período	0
Disminución en procesos	(29)
Total procesos laborales 30 de junio de 2022	372

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	280
Incremento de procesos en el período	295
Disminución en procesos	(174)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2021	401

b. Procesos civiles

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$468 y \$208 respectivamente.

30 de junio de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	208
Incremento en procesos civiles	417
Disminución en procesos civiles	(157)
Total procesos civiles 30 de junio de 2022	468

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

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 la Entidad 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.
- b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco 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 del Banco al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Patrimonio Técnico	30 de junio 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	2.674.030	2.478.056
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(336.657)	(285.836)

Patrimonio Técnico	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Deducción de activos intangibles	(264.507)	(238.541)
Deducción impuesto diferido	(46.798)	(26.907)
Resultados del ejercicio	163.041	333.559
Ganancia o (Pérdida) no realizadas ORI	93.729	144.336
Deducción revalorización de activos	(171.177)	(173.904)
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	436	7.852
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.252.410	2.378.928
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	177.147	196.830
Valor del deterioro (provisión) general	58.927	97.399
Total Patrimonio Adicional	236.074	294.229
Total Patrimonio Técnico	2.488.484	2.673.157
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)	565.154	541.392
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	11.901.454	11.393.553
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	5.209.745	4.730.126
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	1.310	6.003
Contingencias	242.927	218.502
Derivados	253.671	101.060
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	18.174.261	16.990.636
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})	139.885	161.443
VeR_{RM} * 100/9	1.554.274	1.793.810
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})	106.588	69.796
VeR_{RO} *100/9	1.184.306	775.508
Total activos ponderados por riesgo	20.912.841	19.559.954
Relación de Apalancamiento	7,20%	8,06%
Índice de Solvencia Básica	10,77%	12,16%
Relación de Solvencia Básica Adicional	10,77%	12,16%
Índice de Solvencia Total	11,90%	13,67%
Exceso para colchón de conservación del PBO	6,27%	7,66%

NOTA 24 – INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

	Por los trimestres terminados al:		Por los semestres terminados al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Ingresos por Honorarios y Comisiones				
Comisiones en servicios bancarios	31.782	33.914	64.154	67.364
Comisiones de tarjetas de crédito (1)	10.701	7.983	20.886	16.223
Comisiones por giros, cheques y chequeras	328	316	707	652
Servicios de red de oficinas	161	111	271	232
Total	42.972	42.324	86.018	84.471
Gastos por Honorarios y Comisiones				
Servicios bancarios	7.860	8.885	15.955	18.260
Otros *	8.040	5.997	15.795	10.505
Total	15.900	14.882	31.750	28.765
Ingreso neto por comisiones y honorarios	27.072	27.442	54.268	55.706

(1) La variación obedece a ingresos de establecimientos afiliados generados por comisiones de tarjetas débito y crédito.

*A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

Otros gastos	Por los trimestres terminados al:		Por los semestres terminados al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Comisión convenios créditos de libranza (1)	5.818	4.072	11.396	6.970
Comisión otros servicios	1.405	1.307	2.969	2.391
Comisión por colocaciones	209	327	405	579
Comisión servicios corresponsales no bancarios	205	209	376	413
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	362	65	586	116
Comisión otros servicios moneda extranjera	30	16	50	35
Comisión colocación cartera	11	1	13	1
Total	8.040	5.997	15.795	10.505

(1) El incremento corresponde al recaudo en operaciones en la nube de DiBanka S.A.S. y a las comisiones de nómina de Colpensiones y Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional – Casur.

NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2022 y 2021:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	33.982	28.199	71.730	55.394
Ganancia (Pérdida) neta por diferencias en cambio de moneda extranjera (2)	26.003	(4.748)	20.893	380
Dividendos (3)	0	0	11.111	5.612
Otros ingresos de operación	5.798	7.763	10.454	12.591
Ganancia (Pérdida) neta en valoración de activos (4)	6.343	(3.883)	5.169	(3.883)
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo	598	56	2.277	75
Actividades en operaciones conjuntas	763	692	1.476	1.400
Ganancia neta en venta de inversiones (5)	898	0	898	10.279
Total otros ingresos	74.385	28.079	124.008	81.848

(1) La variación entre los periodos trimestrales y semestrales de junio 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 periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, corresponde a la ganancia neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.

(3) 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.

(4) La variación entre los periodos trimestrales de junio de 2022 y 2021, corresponde a ganancia por valoración de avalúos de propiedades de inversión, realizados en los meses de abril, mayo y junio de 2022

(5) Se presenta una variación negativa entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, puesto que, en el mes de mayo de 2022, se vendieron títulos TES del portafolio de disponibles para la venta que generaron realización del ORI.

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Salarios y beneficios a empleados (1)	92.547	91.907	190.831	184.497
IVA no descontable	18.645	15.484	32.916	30.255

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Seguros (2)	12.847	19.936	31.854	39.735
Outsourcing otros (3)	11.800	14.700	25.206	32.850
Reembolso Grupo Aval	12.575	12.575	25.151	25.151
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	12.802	13.295	23.858	26.760
Amortización de activos intangibles	10.899	11.365	21.601	22.355
Contribuciones afiliaciones y transferencias (4)	9.131	6.717	18.020	12.954
Cuenta en participación ATH (5)	9.494	7.283	17.720	12.221
Gastos vendedores (6)	8.616	6.386	17.537	6.386
Mantenimiento y reparaciones	7.051	5.916	15.119	11.798
Industria y Comercio (7)	7.719	4.928	14.868	9.857
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF	7.066	7.304	14.141	12.842
Servicios de publicidad	8.905	5.097	13.513	9.411
Depreciación de propiedades y equipos para uso propio	6.677	7.024	13.376	14.227
Arrendamientos	5.661	5.676	11.485	10.626
Outsourcing call center	5.738	6.000	11.157	12.388
Servicios temporales	4.991	5.549	10.103	12.427
Servicios públicos	5.126	5.086	10.069	10.142
Servicios de transporte	4.398	5.415	9.288	10.632
Depreciación de activos por derecho de uso	3.154	3.141	6.326	6.439
Pérdidas en venta de propiedades y equipo (8)	4.521	72	6.011	125
Outsourcing servicios especializados	2.668	2.365	5.374	8.400
Servicios de aseo y vigilancia	2.625	2.766	5.321	5.782
Incentivos internos	1.881	1.807	4.662	3.589
Servicios desarrollo software	2.847	4.492	4.566	7.469
Procesamiento electrónico de datos	2.051	1.270	4.337	3.299
Adecuación e instalación	2.000	4.714	4.150	5.592
Base de datos	1.790	1.816	3.517	3.576
Otros	1.709	1.728	3.414	2.694
Impuestos y tasas	547	1.528	3.330	3.077
Cuota administración de edificios	1.252	2.244	2.517	3.504
Útiles y papelería	1.298	1.351	2.190	3.023
Gastos BRP`s servicios públicos y varios	813	780	1.764	1.598
Pago de bonificaciones	353	875	1.640	1.575
(Pérdidas) por deterioro de otros activos	1.928	(822)	1.591	596
Demandas laborales	730	1.634	1.418	1.992
Custodia sistematización y consulta de archivos	505	950	1.401	1.753
Gastos actividades operaciones conjuntas	705	633	1.356	1.267

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Sistemas corporativos ATH	624	613	1.199	1.234
Gastos por donaciones	489	485	978	938
Gastos de viaje	520	282	957	478
Apoyo estudiantes SENA	417	302	928	596
Pérdidas por siniestros	229	1.020	646	1.106
Patrocinios	126	17	300	17
Alimentación eventual a empleados	158	132	277	272
Pérdida en venta BRP'S restituidos otros	176	0	176	0
Gasto no deducible renta y complementarios	(10)	695	23	718
Indemnizaciones (9)	0	4.500	0	11.000
Colaboración empresarial	0	(890)	0	469
Total otros gastos	298.794	298.143	598.182	589.692

- (1) La variación entre los periodos semestrales de junio 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.
- (2) La variación negativa entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, obedece a la disminución de captaciones del seguro de depósito.
- (3) La variación entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, corresponde a disminución de comisiones por libranza.
- (4) La variación entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, se debe a que en el mes de junio de 2022 aumenta el reconocimiento por comisiones de Redeban Multicolor S.A.
- (5) La variación entre los periodos semestrales de junio de 2022 y 2021, se presenta por incremento de facturación, de la liquidación pendiente de Aval de Digitales S.A.S.
- (6) La variación entre los periodos semestrales de junio de 2022 y 2021, corresponde a incremento en el valor de la facturación de los servicios, por mayor colocación de productos.
- (7) La variación entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, se debe al incremento en los ingresos generados por los servicios de cartera, venta de inversiones, leasing, comisiones y honorarios.
- (8) La variación entre los periodos trimestrales y semestrales de junio de 2022 y 2021, obedece a pérdida en la venta parcial del lote terreno tramo II y III zona franca del pacífico.
- (9) La variación negativa entre los periodos semestrales de junio de 2022 y 2021, corresponde a la constitución de provisiones por indemnizaciones laborales realizadas durante el año 2021.

NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración, tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa efectiva de tributación del Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 fue de 24,67% y para el mismo período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 correspondió el 27,00% con una disminución en la tasa efectiva de 2,33 puntos porcentuales.

Las variaciones en la tasa se originan principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2022 es de 35% más 3 puntos adicionales de acuerdo con el parágrafo 8 del Artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2021, la tarifa correspondía al 31% más 3 puntos adicionales, impactando la tasa efectiva con un aumento de 4%
- Un incremento del ingreso no gravado por concepto del método de participación con un impacto en la tasa efectiva en menos 4,36%.
- Se presenta una disminución de la tasa producto del reconocimiento de los descuentos tributario por Colciencias en menos 1,53%.

En cuanto al periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2022, fue de 15,33% y para el mismo periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 correspondió el 27,92%, con una disminución en la tasa efectiva de 12,59 puntos porcentuales, la cual se origina principalmente por los siguientes factores.

- Un incremento del ingreso no gravado por concepto del método de participación con un impacto en la tasa efectiva en menos 8,15%.
- Se presenta una disminución de la tasa producto del reconocimiento de los descuentos tributario por Colciencias en menos 3,28%
- Se presenta una variación en la tasa efectiva de menos 1,12% por la disminución en los gastos no deducibles.

NOTA 27 – 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 podría 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, 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 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 Popular S.A. y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y miembros de Junta Directiva Principales y Suplentes.
- **Compañías Subsidiarias:** Incluye las compañías donde el Banco tiene el control de acuerdo con la definición del Código de Comercio y la NIIF 10 de consolidación, es decir:
 - Alpopular S.A.
 - Fiduciaria Popular S.A.
- **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:

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

30 de junio de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	237
Activos financieros en inversiones	0	0	0	112.155	660.384
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.173	4.007	463.084
Cuentas por cobrar	0	0	12	14	67.323
Pasivos					
Depósitos	49.024	0	24	6.728	75.491

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Otros pasivos	102.980	78	1.536	435	96.743

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	228
Activos financieros en inversiones	0	0	0	112.021	623.048
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.513	3.208	376.404
Cuentas por cobrar	0	0	5	278	56.166
Pasivos					
Depósitos	84.940	0	580	11.452	261.160
Otros pasivos	24.767	78	1.699	255	62.468

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de junio de 2022 y 2021, con partes relacionadas, comprenden:

30 de junio de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	269	118	18.807
Gastos financieros	1.568	4	0	132	5.859
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	71	25.021
Gasto honorarios y comisiones	0	0	330	0	4.220
Otros ingresos operativos	0	0	4	2.415	14.058
Otros gastos	25.151	0	5.251	3.946	66.810

30 de junio de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	274	63	10.914
Gastos financieros	665	0	5	40	4.396
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	2	23.125
Gasto honorarios y comisiones	0	0	314	0	3.497
Otros ingresos operativos	0	0	3	925	5.704
Otros gastos	25.151	0	4.165	231	73.864

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. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	4.105	8.061
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.122	1.016
Total	5.227	9.077

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de junio de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.221	25.073	591.770
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	390	0	0

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.589	25.073	624.453
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	306	0	0

NOTA 28 – OTROS ASUNTOS - COVID-19

- **Cartera de Créditos - Constitución de deterioro adicional por Emergencia Sanitaria COVID-19 Año 2022 y 2021**

El Banco identificó la necesidad de constituir deterioro adicional con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento de los créditos después de finalizados los alivios, buscando compensar el mayor gasto de deterioro que se presentará a futuro.

Lo anterior, considerando el “buen” comportamiento actual de la cartera, inducido por la aplicación de alivios otorgados en cumplimiento de las disposiciones definidas en las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de la Superintendencia Financiera de Colombia del año 2020, que ha generado un menor valor en el gasto de deterioro

calculado por los modelos de referencia de la cartera de Consumo y Comercial, se hace necesario constituir dicho deterioro como medida prudencial.

La Circular Externa 012 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia prolongó la vigencia y entrega de alivios hasta agosto de 2021.

Para determinar los posibles impactos en primer semestre del año 2022, una vez finalizados los alivios, el Banco ha definido metodologías de estimaciones de deterioros para cada uno de los portafolios aplicando supuestos a los rodamientos y los volúmenes de la cartera colocada y cartera con alivios, dichas estimaciones se tendrán que realizar de forma permanente ya que este entorno es cambiante con el tiempo.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro al 30 de junio, 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio del 2021:

	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021
Consumo	(907.070)	(881.783)	(857.273)	(878.471)	(854.401)
Comercial	(333.093)	(329.813)	(326.209)	(330.981)	(345.947)
Vivienda	(33.878)	(34.526)	(32.643)	(34.316)	(34.076)
Leasing financiero	(16.227)	(16.631)	(17.099)	(16.913)	(18.698)
Microcrédito	(149)	(198)	(248)	(303)	(458)
Total	(1.290.417)	(1.262.951)	(1.233.472)	(1.260.984)	(1.253.580)
	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021
Otras cuentas por cobrar	(18.862)	(16.756)	(16.623)	(16.902)	(18.458)

La siguiente tabla presenta de forma neta los reintegros y los gastos de deterioro por portafolio al 30 de junio, 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre, 30 de septiembre, 30 de junio del 2021:

	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021
Consumo	(104.396)	(50.752)	(206.519)	(171.828)	(119.906)
Comercial	(9.602)	(5.436)	(28.163)	(27.647)	(25.785)
Vivienda	(3.008)	(1.980)	(3.119)	(4.554)	(4.274)
Leasing financiero	872	468	(932)	(746)	(635)
Microcrédito	60	31	92	90	63
Total	(116.074)	(57.669)	(238.641)	(204.685)	(150.537)
	30 de junio de 2022	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de junio de 2021
Otras cuentas por cobrar	(2.307)	192	(2.094)	(2.349)	(2.392)

En cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y Circular Externa 012 de 2021, para el segundo trimestre del 2022 se presenta un saldo de provisiones, reconocido en la cuenta provisión general adicional por \$45.887 y la cuenta provisión general sobre los ICNR (Intereses causados no recaudados) por \$829.

Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde opera el Banco han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril de 2020 a agosto de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito.

No obstante, a la situación económica por la que se está atravesando a nivel mundial, durante el año 2022 se presenta una disminución en el número de alivios vigentes dada la atención a la deuda por parte de los clientes, en consecuencia, para el periodo comprendido entre abril y junio del 2022 no se han otorgado más alivios a clientes.

Así mismo, y como medidas de prevención la alta Gerencia del Banco tomo la decisión de constituir provisiones generales adicionales, las cuales se reconocieron hasta el 30 de junio del 2022.

El Banco aplico estas medidas hasta el segundo semestre del 2022, como se indica en la nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

- **Otros asuntos**

Al 30 de junio de 2022 no se identificaron temas adicionales o impactos relevantes a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los estados financieros condensados separados al 30 de junio de 2022.

NOTA 29 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de junio de 2022, no se identificaron impactos relevantes en los Estados Financieros condensados separados y en las operaciones del Banco. Durante el período posterior a la fecha de los Estados Financieros separados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco no tiene conocimiento de eventos que pueden afectar su situación financiera

NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de junio de 2022, fueron autorizados para su publicación el día 12 de agosto del 2022 por el Vicepresidente financiero.



ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS SEPARADOS

SEGUNDO
TRIMESTRE **2022**